

Kvartalsrapport



Regnskap 4. kvartal 2020

www.snn.no

SpareBank 1
NORD-NORGE

Innholdsfortegnelse

Nøkkeltall.....	1
Nøkkeltall EK bevis.....	2
Kvartalsrapport.....	3
Resultatregnskap.....	20
Balanse.....	21
Endringer i egenkapitalen.....	22
Eierbrøk.....	22
Kontantstrømanalyse.....	23
Resultater fra kvartalsregnskapene.....	24
Noter	
1 – Regnskapsprinsipper.....	25
2 – Viktige regnskapsestimer og skjønsmessige vurderinger.....	25
3 – Endring i konsernstruktur.....	28
4 – Segmentinformasjon.....	29
5 – Kapitaldekning.....	30
6 – Utlån.....	32
7 – Tapsavsetninger.....	36
8 – Tap.....	38
9 – SpareBank 1 Boligkreditt og Sparebank Næringskreditt - likviditetsfasilitet.....	39
10 – Finansielle derivater.....	40
11 – Nettoføring finansielle instrumenter og motregningsordning.....	41
12 – Likviditetsrisiko.....	41
13 – Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter.....	42
14 – Driftskostnader.....	43
15 – Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi.....	44
16 – Datterselskap.....	45
17 – Andre eiendeler.....	45
18 – Annen gjeld.....	45
19 – Innskudd fordelt på sektor og næring.....	46
20 – Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital.....	47
21 – Egenkapitalbevis.....	48
22 – Hendelser etter balansedagen.....	49
23 – Leieavtaler.....	50
Definisjoner alternative resultatmål (APM).....	51
Alternative resultatmål konsern.....	54
Erklæring fra Styret og konsernsjef.....	56

Konsernets finansielle hovedtrekk og nøkkeltall

(Beløp i mill kroner og i % av gjennomsnittlig forvaltningskapital)

	31.12.20	%	31.12.19	%	31.12.18	%
Fra resultatregnskapet						
Netto renteinntekter	2 068	1,77 %	2 097	1,92 %	1 896	1,86 %
Netto provisjons- og andre inntekter	1 299	1,11 %	1 116	1,02 %	1 057	1,04 %
Netto inntekter på finansielle investeringer	693	0,59 %	911	0,84 %	463	0,45 %
Sum inntekter	4 060	3,48 %	4 124	3,78 %	3 416	3,35 %
Sum kostnader	1 626	1,39 %	1 640	1,50 %	1 474	1,45 %
Resultat før tap	2 434	2,08 %	2 484	2,28 %	1 942	1,91 %
Tap	332	0,28 %	11	0,01 %	22	0,02 %
Resultat før skatt	2 102	1,80 %	2 473	2,27 %	1 920	1,89 %
Skatt	360	0,31 %	409	0,38 %	374	0,37 %
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	0,00 %	2	0,00 %	4	0,00 %
Resultat etter skatt	1 742	1,49 %	2 062	1,89 %	1 542	1,51 %
Renter fondsobligasjon	33		28		20	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	1 709		2 034		1 522	

Lønnsomhet

Egenkapitalavkastning	1	12,6 %	15,9 %	13,0 %
Rentemargin	2	1,77 %	1,92 %	1,86 %
Kostnadsprosent	3	40,0 %	39,8 %	43,1 %

Balansetall og likviditet

Sum eiendeler		117 298	111 524	106 156
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	4	116 810	108 989	101 855
Liquidity Coverage Ratio (LCR)		142	156	172

Soliditet

Ren kjernekapitaldekning	17,5 %	17,2 %	14,5 %
Kjernekapitaldekning	18,9 %	18,8 %	16,0 %
Kapitaldekning	20,9 %	20,6 %	18,1 %
Ren kjernekapital	12 019	11 472	10 334
Kjernekapital	12 991	12 496	11 396
Ansvarlig kapital	14 366	13 726	12 904
Beregningsgrunnlag	68 588	66 609	71 167
Uvektet kjernekapitaldekning (Leverage Ratio)	7,6 %	7,7 %	7,2 %

Lokalisering og bemanning

Antall kontorer	36	38	38
Antall årsverk	897	904	841

- 1 Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av kvartalsvis egenkapital og per 01.01. Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert til egenkapital. I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet
- 2 Netto renteinntekter hittil i år i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital
- 3 Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter
- 4 Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av kvartalsvis forvaltningskapital og per 01.01.

Nøkkeltall EK - bevis

	4.KV.20	2019	2018	2017	2016	2015	2014	2013	2012	2011
1) Børskurs NONG (NOK)	74,60	78,50	62,80	62,25	52,25	36,70	39,90	35,50	24,70	28,90
2) Antall utstedte egenkapitalbevis (EKB) (mill)	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	100,40	74,40	74,00
3) Børskursverdi utstedte EKB (NOK mill)	7.490	7.881	6.305	6.250	5.246	3.685	4.006	3.564	1.837	2.139
4) Børskursverdi sum egenkapital (NOK mill)	16.156	17.000	13.600	13.481	11.315	7.948	8.464	7.530	4.418	5.083
5) Utbytte per EKB avsatt (NOK)	3,90	4,00	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25
Utbytte per EKB utbetalt (NOK)	4,00	4,00	4,00	3,45	2,00	1,90	1,10	1,02	1,25	1,81
6) Direkteavkastning	5,2 %	5,1 %	6,4 %	6,4 %	6,6 %	5,4 %	4,8 %	3,1 %	4,1 %	4,3 %
7) Totalavkastning	25,2 %	31,4 %	7,3 %	25,7 %	47,8 %	-3,3 %	15,5 %	47,9 %	-10,2 %	-18,7 %
Bokført egenkapital morbank (NOK mill)	13.505	13.065	11.312	10.617	9.336	8.198	7.735	7.200	5.589	5.264
Bokført egenkapital konsern (NOK mill)	15.022	14.172	13.058	12.299	11.011	9.961	9.343	8.502	6.832	6.408
8) Bokført egenkapital per EKB konsern (NOK)	65,76	61,84	56,70	54,34	50,84	46,00	44,05	40,08	38,19	36,43
9) Resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon (NOK)	7,89	9,39	7,03	6,60	5,54	5,10	4,64	4,14	4,01	2,72
10) Totalresultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjon (NOK)	7,89	9,26	6,80	6,95	5,79	4,11	5,17	4,13	3,36	2,75
11) P/E - Pris/inntjening konsern (NOK)	9,45	8,36	8,94	9,43	9,03	8,93	7,72	8,59	7,34	10,51
12) P/B - Pris/Bok konsern (NOK)	1,13	1,27	1,11	1,15	1,03	0,80	0,91	0,89	0,65	0,79
13) Utdelingsforhold EKB (konsern)	49,4 %	42,6 %	56,9 %	60,5 %	59,6 %	48,7 %	36,8 %	26,6 %	11,8 %	19,7 %
Eierandelsbrøk 31.12.	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	41,59 %	42,07 %
Eierandelsbrøk 01.01. benyttet ved resultatfordeling	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	47,33 %	42,91 %	42,07 %	38,74 %

- 1) Børskurs justert for emisjoner, fondsemisjoner, utbytteemisjoner og splitter
- 2) Antall utstedte EK-bevis
- 3) Børskurs * antall EKB
- 4) Børskurs * antall EKB dividert med eierandelsbrøken
- 5) Avsatt utbytte
- 6) Avsatt utbytte/kurs EKB per 31.12
- 7) (Kurs EKB 31.12. - kurs EKB 31.12. foregående år + utbetalt utbytte)/Kurs EKB 31.12
- 8) Egenkapital ekskl. fondsobl. konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 9) Resultat etter skatt konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 10) Resultat etter skatt konsern * eierandelsbrøk/antall EKB
- 11) Børskurs/resultat per EKB konsern, justert for renter fondsobligasjoner
- 12) Børskurs/bokført verdi per EKB konsern
- 13) Utbytte per EKB/resultat per EKB (konsern)

Kvartalsrapport SNN – 4. kvartal 2020

(Tall i parentes gjelder samme periode/tidspunkt i 2019, dersom ikke annet er oppgitt).

Hovedtrekk

NOK mill	4Q20	3Q20	Endring	31.12.20	31.12.19	Endring
Kostnader	432	398	34	1.626	1.640	-14
Resultat etter skatt	374	497	-123	1.742	2.062	-320
Egenkapitalavkastning*)	10,2 %	14,5 %	-4,2 %	12,6 %	15,9 %	-3,3 %
Resultat per egenkapitalbevis	1,66	2,28	-0,61	7,89	9,39	-1,50
Ren kjernekapitaldekning**)	17,5 %	17,2 %	0,3 %	17,5 %	17,2 %	0,3 %
Utlånstap	73	58	15	332	11	321
Utlånsvekst kunder***)	1,9 %	6,5 %	-4,6 %	4,4 %	6,7 %	-2,2 %
Innskuddsvekst kunder***)	8,2 %	-7,6 %	15,8 %	7,5 %	6,3 %	1,2 %

*) Beregning av EK-avkastning er gjort ekskl. fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital.

I beregningen er derfor utstedte fondsobligasjoner fratrukket egenkapitalen med 780 mill kroner, og påløpte renter er fratrukket resultatet med 32 mill kroner per 4q 20.

***) Beregnet ren kjernekapital inkl. resultat, men hensyntatt foreslått utbytte.

***) Annualisert

Makroøkonomisk utvikling

Globalt

Det globalt koordinerte forsøket på å begrense utbruddet av covid-19, og de svært inngripende tiltakene som fulgte, har hatt stor betydning for den samlede veksten i verdensøkonomien i 2020. Fallet i den økonomiske aktiviteten var spesielt kraftfull og dramatisk i andre kvartal. Selv om veksten har hentet seg betydelig inn siste del av året, blir den samlede globale årsveksten negativ. Verst har dette gått ut over de industrialiserte landene. For å bøte på de realøkonomiske konsekvensene av virusutbruddet, herunder stigende arbeidsledighet, fallende investeringer og svakere kapasitetsutnyttelse, ble det raskt iverksatt svært ekspansive finans- og pengepolitiske tiltak fra myndighetenes side verden over. Flere av verdens sentralbanker, også den norske, har satt styringsrentene til null. Samtidig er kraftfulle og langvarige tiltak innført, noe som har bidratt med rikelig tilgang på kapital og god likviditet i finansmarkedene. Det globale rentenivået er ved inngangen av det nye året på et svært lavt nivå. Dette forventes også videre, selv om trenden muligens har snudd da de lange rentene og inflasjonsforventningene er kommet litt opp etter avklaringen av presidentvalget i USA.

Statsgjelden i Europa og USA har steget fra allerede høye nivåer. Gjelden er utstedt suksessivt for å finansiere ulike tiltakspakker ment for å sikre likviditet både til husholdninger og de deler av næringslivet som har fått, og til dels fortsatt får sine inntektsgrunnlag kraftig redusert. Amerikanske myndigheter har gått så lang som direkte kontantoverføring til befolkningen, den siste vedtatt helt på tampen av året. Foreløpige anslag fra IMF indikerer en årsvekst på -4,4 % globalt i 2020. I USA og hos våre viktigste handelspartnere i Eurosonen ligger det an til negativ årsvekst på hhv. -3,7 % og -7,5 % (tall fra SpareBank1 Markets). Selv

om enkelte strenge tiltak, spesielt i Europa, ser ut til å bremse den økonomiske gjeninnhenting, underbygger positive vaksinenyheter troen på vekstrekyll i 2021. IMF spør global årsvekst på 5,2 % i 2021, men det er stor usikkerhet knyttet til anslagene.

Norsk økonomi

Aktiviteten i norsk økonomi ble sterkt preget av smittevernstiltak i 2020. Som en liten, åpen og eksportorientert økonomi er vi også preget av lavere økonomisk aktivitet internasjonalt. Samlet verdiskapning i fastlands-Norge falt kraftig tilbake i andre kvartal (ca. 8 % ifølge tall fra nasjonalregnskapet), og selv om veksten har hentet seg betydelig inn i siste del av året indikerer foreløpige anslag en samlet BNP-vekst på -3,5 % i 2020. Den reduserte aktiviteten i norsk økonomi fikk også store realøkonomiske konsekvenser. Arbeidsledigheten, som over flere år har vært lav og stabil steg til over 10 %, primært drevet av permitterte. I takt med den gradvise gjenåpningen har ledigheten falt tilbake. Det er færre permitterte nå sammenlignet med i vår, men det er likevel slik at arbeidsledigheten (4,2 % ifølge NAV) er vesentlig høyere enn før pandemien. Det kan ikke utelukkes at vedvarende restriksjoner, blant annet knyttet til reise- og uteliv kan tenkes å gi enkelte permanente konsekvenser.

Etter flere år med sterk vekst var det også før virusutbruddet ventet en noe svakere vekst for 2020 sammenlignet med tidligere år. Det skyldes primært en forventning om lavere investeringer i petroleumsnæringen. Oljeprisen har grunnet kraftige etterspørsel- og tilbudssjokk (hhv. global nedstengning og overproduksjon) tidvis falt til svært lave nivåer i år, og ligger i skrivende stund ca. 15 % lavere enn ved inngangen til året. Lavere oljepris, sammen med økt fokus på bærekraft kan tenkes å gi ytterligere press på lønnsomhet- og investeringsviljen på norsk sokkel. Skulle en global gjeninnhenting medføre økt oljepris, vil dette kunne dra i motsatt retning.

Fallende oljepris og økt usikkerhet har historisk vært et dårlig klima for den norske kronen, og 2020 er intet unntak. Svak krone er positivt for eksportører, men medfører noe importert prisvekst. Sett bort fra svært lave strømpriser så har inflasjonen steget noe gjennom 2020. Kjerneinflasjonen (inflasjon fratrukket energipriser), som er Norges Banks foretrukne inflasjonsmål, var 3 % målt ved utgangen av desember. Det er noe høyere enn inflasjonsmålet, og ville under normale omstendigheter tale for høyere renter. 2020 har imidlertid vært alt annet enn normalt, og Norges Bank agerte derfor raskt, og kuttet styringsrenten til 0 %. Samtidig indikeres det nullrenter i lang tid fremover (helt til tredje kvartal 2022 ifølge pengepolitisk rapport 4/20). Av erfaring vet vi imidlertid at prognoser endres raskt i takt med den økonomiske utviklingen, og markedet synes å legge til grunn noe økt rente allerede fra høsten 2021.

De lave rentene virker å ha gitt god støtte til det norske boligmarkedet. Aktiviteten har vært høy, og prisutviklingen det samme. Ifølge tall fra Eiendom Norge er boligprisene per desember 8,7 % høyere enn for 12 måneder siden. Det betyr ytterligere press på husholdningenes gjeldsbelastning – som har økt over lang tid. Norsk detaljomsetning har også overrasket positivt i høst – og indikerer en vridning fra tjeneste- til vareforbruk. Prisvekst i boligmarkedet og sterk detaljomsetning kan indikere at mange norske husholdninger ikke har fått sine inntekter vesentlig redusert i 2020.

Nordnorsk økonomi

Høy aktivitet i eksportorienterte næringer har bidratt til sterkere vekst i Nord-Norge sammenlignet med landet for øvrig de siste årene. Fortsatt høy etterspørsel etter nordnorske råvarer, sammen med en stor offentlig sektor, lav oljeeksponering og lav lokal smittespredning har bidratt til at Nord-Norge så langt er mindre direkte rammet av virusutbruddet enn hva tilfellet er for resten av landet. Arbeidsledigheten har eksempelvis generelt vært lavere i nord under pandemien. Tall fra NAV viser lavest ledighet i Nordland (3,0 % per desember 2020) men også Troms og Finnmark (3,2 %) har lavere ledighet enn landssnittet på 4,2 %. I det større bildet knyttes det imidlertid fortsatt en del bekymring til den demografiske utviklingen i landsdelen. Folketallet faller i store deler av landsdelen, samtidig som bare halvparten av unge voksne mener landsdelen gir gode karrieremuligheter (Barometer 2020, KBNN.no). Paradoksalt nok uttrykker næringslivsledere i Nord-Norge utfordringer knyttet til rekruttering av riktig kompetanse. Denne strukturelle motsetningen er således en langsiktig utfordring for Nord-Norge.

En annen viktig utfordring knyttes til klima og bærekraft. Klimaendringer er ekstra synlig i nordområdene, og spesialrapporten fra FNs klimapanel om hav- og polområder fastslår at verdenshavene absorberer det meste av overskuddsenergien fra den globale oppvarmingen. Dette kan påvirke marine økosystemer og implisitt fiskeri- og havbruksnæringen som er svært viktig for Nord-Norge. I hvilken retning er imidlertid umulig å si. Klimaendringer kan slå begge veier, og kan også gi nye muligheter i Nord både innenfor fiskeri og havbruk. I tillegg kan det tenkes at økt bruk av arktiske handelsruter kan gi positive ringvirkninger for landsdelen. Viser i denne sammenheng også til Konjunkturbarometer for Nord-Norge (KBNN) om klimarisiko som ble gjennomført i 2020.

En vesentlig del av norsk sjømateksport stammer fra landsdelen vår. Den svake kronekursen har bidratt til å holde lønnsomheten oppe både i denne og andre eksportnæringer i 2020. Samlet verdi på sjømateksporten fra nord er ca. 20% lavere per 30.11.20 enn den var på samme tidspunkt i 2019. Lavere etterspørsel fra viktige eksportmarkeder i Europa, og da spesielt HORECA-segmentet som består av hotell- og restaurantbransjen er en vesentlig årsak til dette. Det er imidlertid verdt å nevne at 2019 var et rekordår, og samlet verdi av eksporten per november 2020 overstiger samlet verdi for året 2018. Etterspørselen har med andre ord holdt seg på et høyt nivå.

Reiselivsnæringen har opplevd sterk vekst og økt profesjonalisering de siste årene. Strenge reiserestriksjoner har gitt kraftig nedgang blant mange reiselivsoperatører for både vinter- og sommerturisme. Selv om mange la norgesferien nordover i sommer, med spesielt gode besøkstall i Nordland, viser tall fra konjunkturbarometeret (KBNN.no) en kraftig reduksjon i fly- og cruisetrafikk samt reduksjon i bruk av hotell og annen overnattingskapasitet. Det er også sysselsatte fra disse segmentene, som topper permitteringsstatistikken i nord (kbnn.no).

Nordnorske boligpriser har steget med 8,4 % de siste 12 månedene (per 31.12.20). Det er noe under landssnittet, men utviklingen i de største byene (Bodø og Tromsø) har vært sterk. Bodø (inkl. Fauske) troner på veksttoppen med 11,1%, mens Tromsø-prisene har steget med

7,4 %. Tromsø er eneste nordnorske by med høyere boligpriser enn landssnittet for øvrig (målt v/pris pr kvadratmeter). Den sterke veksten kan være en indikasjon på at mange husholdninger ikke har latt seg påvirke i vesentlig grad av korona når de vurderer boligkjøp. De fleste nordnorske husholdninger har jevnt over sunn økonomi, med lavere gjeldsbelastning enn snittet i Norge.

På tross av utfordrende makroøkonomiske forhold, både nasjonalt og internasjonalt i 2020, ser vi tegn på at Nord-Norge har klart seg godt gjennom krisen. Vi har en stor offentlig sektor, så vel som en rekke råvarebaserte næringer som i stor grad har holdt aktiviteten oppe. Den svake norske kronen har også bidratt til å holde eksportinntektene oppe.

Den økonomiske usikkerheten internasjonalt er stor. Covid-19 vil følge oss inn i 2021 og vil fortsatt kunne påvirke den nordnorske økonomien negativt. SpareBank 1 Nord-Norge er imidlertid grunnleggende positiv til den underliggende kraften i nordnorsk økonomi, og vi ser gode muligheter for fortsatt vekst og positiv utvikling i landsdelen, der vi som den viktigste og største finansinstitusjonen kan bidra – for Nord-Norge.

Covid-19 og SNN

Et lavt smittenivå sommeren 2020 bidro til god aktivitet i deler av reiselivet, og mange virksomheter fikk en overraskende god sommersesong. Økende smittepress utover høsten, ingen aktivitet i kurs- og konferansemarkedet, og ingen utenlandske turister har gitt en svært dårlig høst for reiseliv og transport. Nye inngripende tiltak etter nyttår legger ytterligere press på en hard rammet utelivs- og restaurantnæring, og så lenge vaksineringen går sakte og vi står ovenfor en konstant trussel mot et mutert og mer smittomt virus er det dårlige utsikter for disse bransjene også vinteren 2021. Den direkte effekten av pandemien på øvrige næringer i Nord-Norge har til tross for dette vært begrenset i vår region. Høyt smittepress og nedstengning utenlands, spesielt i viktige markeder for norsk sjømat gir økt usikkerhet i sjømatsektoren for vinteren 2021. Det er håp om at vaksineringen vil gi positive effekter på sykdomsutbredelsen både nasjonalt og internasjonalt i løpet av våren og forsommeren 2021. Hvis dette slår til er det grunn til å forvente at viktige næringer i Nord-Norge vil klare seg greit gjennom pandemien, og at tapene for SpareBank 1 Nord-Norge vil bli håndterbare. Skulle ikke dette slå til, ved at pandemien blir langvarig og slår ytterligere ut i realøkonomien, vil det kunne få negativ effekt for flere bransjer. I første omgang vil nok dette manifestere seg i form av økte tap, men det kan også etter hvert få effekt på både vekst og topplinje.

Tapsnivået i porteføljen er fortsatt moderat. Dette forklares med konsernets systematiske arbeid de siste årene med å ta ned risikoen i utlånsporteføljen, samt etablert oppfølging av utlånsporteføljen gjennom covid-19. Videre er konsernets utlånsportefølje preget av boliglån samt bransjer som i begrenset grad er påvirket av covid-19. I tillegg har norske myndigheter etablert omfattende økonomiske støtteordninger. Det er likevel fortsatt stor usikkerhet knyttet til den økonomiske utviklingen fremover.

Bankens tapsvurderinger er gjennomført i tråd med regulatoriske krav i IFRS 9 (ECL). I vurderingene er følgelig usikkerheten knyttet til den økonomiske utviklingen hensyntatt. Se note 2 i kvartalsregnskapet for nærmere beskrivelse.

Per 31.12.20 er det kostnadsført 332 mill. kroner som tap. Det vesentligste av dette (204 mill. kroner) inngår i ECL-beregningen etter IFRS 9, som en direkte konsekvens av covid-19 utbruddet, og forklares med blant annet med nedjusterte makrosenarioer, endringer i modellparametere, forbearance-merking og negativ migrering i porteføljen. I tillegg er det foretatt en Post Model Adjustment (PMA) på 78 mill. kroner knyttet til forventet negativ migrering og endringer i PD og LGD mv. i 2021. Individuelle tap er fortsatt på et lavt nivå, og utgjør 38 mill. kroner for 2020. Omfanget av individuelle tap fremover avhenger av det videre forløpet av pandemien. Se avsnitt «Tap og mislighold» nedenfor, samt note 7 og 8 i kvartalsregnskapet for nærmere beskrivelse.

Banken har i løpet av 2020 bistått våre kunder med likviditet og finansiering for å komme gjennom en vanskelig periode. Vi ser at mange av de bedriftene som hadde utfordringer i mars/april nå er i en mye bedre situasjon, og vi opplevde utover 2020 god vekst både i personmarkedet og næringslivsmarkedet. Slik vi vurderer situasjonen er det fortsatt størst risiko forbundet med reiseliv og transport, spesielt dersom vaksinerer trekker ut i tid og vi ikke får en tilnærmet normalisering fra sommeren 2021. Derfor er dette bransjer vi vier ekstra oppmerksomhet.

Risikoen for ytterligere negative effekter av covid-19 er således stor, dersom vi får en ny smittebølge og/eller vaksineutruddingen forsinkes ytterligere, eller vaksinen ikke fungerer som forutsatt.

Det er så langt ingenting som tyder på at pandemien vil medføre behov for ytterligere kapitaltilførsel i forbindelse med konsernets eierposter, eller ha vesentlig langsiktig effekt på bankens soliditet, men dette kan endre seg om krisen mot formodning skulle trekke ytterligere ut i tid.

Viser til kvartalsregnskapets note 2 om viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger der det er gitt mer detaljert informasjon av foretatte vurdering av situasjonen og tapsavsetninger foretatt så langt i 2020.

Bærekraft

Som et av verdens nordligste finanskonsern er SpareBank 1 Nord-Norge forpliktet til å ta hensyn til forhold som påvirker det arktiske området. Derfor er bærekraft en sentral del av SpareBank 1 Nord-Norges forretning.

Bærekraft er ett av de styrende prinsippene i ny forretningsstrategi og klimarisiko er en del av konsernets risikostrategi med kvartalsvis rapportering til styret. I september 2020 lanserte SpareBank 1 Nord-Norge et nytt grønt rammeverk. Rammeverket tar utgangspunkt i viktige sektorer for landsdelen og for SpareBank 1 Nord-Norge, og kobler våre utlån mot potensiell grønn funding i kapitalmarkedet. Dette rammeverket skal styrke konsernets arbeid med klimarisiko og tilpasse oss til nye reguleringer og krav, samt bidra til å hjelpe

nordnorsk næringsliv med en omstilling mot det grønne skiftet. SpareBank 1 Nord-Norge har signert på UNEP Fis (United Nations Environment Programme Financial Initiative) Principles for Responsible Banking og UN Global Compact, og rapporter årlig om sitt bærekraftsarbeid basert på GRI-standard.

Resultatutvikling

NOK mill	4Q20	3Q20	Endring	31.12.20	31.12.19	Endring
Sum inntekter	958	1.070	-112	4.060	4.124	-64
Sum kostnader	432	398	34	1.626	1.640	-14
Tap	73	58	15	332	11	321
Skatt	79	117	-38	360	409	-49
Underskudd virk. holdt for salg	-	-		-	2	-2
Resultat	374	497	-123	1.742	2.062	-320

Resultatregnskapet viser et overskudd etter skatt på 374 mill. kroner (249 mill. kroner) og 1.742 mill. kroner (2.062 mill. kroner) for henholdsvis 4. kvartal 2020 og året 2020. Dette tilsvarer en egenkapitalavkastning på 12,6 % (15,9 %). Årets resultat karakteriseres som godt.

Konsernets lønnsomhetsmål er en egenkapitalavkastning på topp blant sammenlignbare finanskonsern, for tiden 12 % eller høyere.

I 2020 inngår en gevinst på 340 mill. kroner (460 mill. kroner) som følge av del 2 av forsikringsfusjonen mellom SpareBank 1 Forsikring AS og DnB Forsikring AS. Se dette nærmere beskrevet i avsnittet «Finansielle investeringer» nedenfor.

Egenkapitalavkastningen i 2020 er på 10,1 % eksklusive denne gevinsten (12,3 %).

Netto renteinntekter

Netto renteinntekter i 2020 utgjør 2.068 mill. kroner (2.097 mill. kroner).

I forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital (GFK) utgjør netto renteinntekter 1,77 % (1,92 %).

Inntekter fra den overførte utlånsporteføljen til SpareBank 1 Boligkreditt (SB1BK) og SpareBank 1 Næringskreditt (SB1NK), utgjorde i 4. kvartal 2020 114 mill. kroner (72 mill. kroner), og føres som provisjonsinntekter.

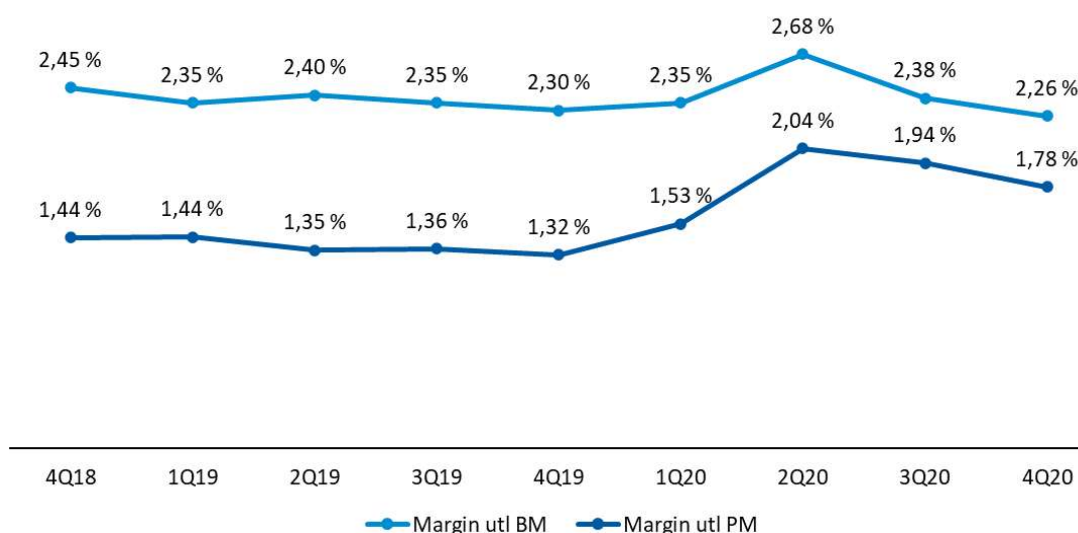
Sammenlignet med 3. kvartal 2020 fordeler endringen i netto renteinntekter, inklusive provisjonsinntekter fra overført utlånsportefølje og eksklusive avgifter til innskuddsgarantifond og krisetiltaksfond (tidligere sikringsfondsavgift), som følger i 4. kvartal 2020:

Nto. renteinnt. inkl. provisjon formidlingslån	Endring siste kvartal NOK mill
Effekter antall dager	0
Effekt margin	-16
Effekt volumendring	6
Effekt øvrig	6
Samlet effekt	-4

Utvikling i utlåns- og innskuddsmargin (målt mot gjennomsnittlig 3 mnd. NIBOR)

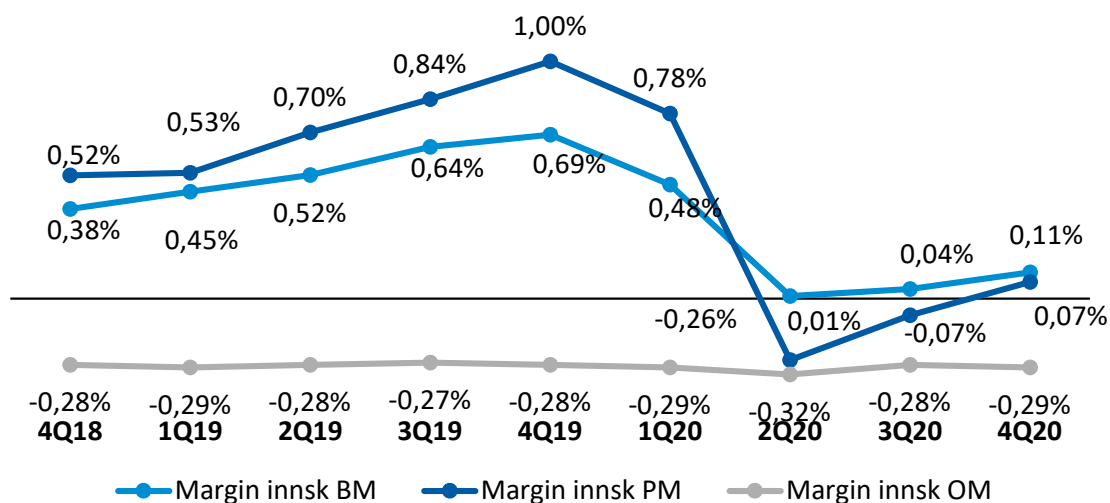
Norges Bank reduserte styringsrenten 13.03.20 med 0,50 prosentpoeng, 0,75 prosentpoeng 20.03.20 og med ytterligere 0,25 prosentpoeng til null fra 07.05.20, til sammen 1,50 prosentpoeng første halvår 2020. Etter dette har det ikke vært gjort endringer av styringsrenten. Banken har satt ned boliglåns- og innskuddsrenter med inntil 0,85 prosentpoeng med virkning fra 03.04.20 og ytterligere 0,40 prosentpoeng fra 25.05.20, til sammen 1,25 prosentpoeng i år.

Utvikling utlånsmargin mot 3 mnds NIBOR



Den pågående pandemien skaper økonomiske utfordringer for både privatpersoner og bedrifter i Nord-Norge. Rentekuttet er gjennomført av myndighetene for å redusere den økonomiske belastningen for næringsliv og husholdninger. At marginen har falt mer på Bedriftsmarkedet (BM) enn Personmarkedet (PM) skyldes at en stor del av lånene på BM er direkte knyttet til NIBOR-rentens utvikling. Banken har klart å opprettholde en noe høyere margin på PM, men det er betydelig priskonkurransen på godt sikrede boliglån, som gjør det krevende å opprettholde utlånsmarginen over tid.

Usikkerhet fremover både i forhold til økt arbeidsledighet, utvikling i nordnorsk økonomi, samt bankens innlånskostnader fra kapitalmarkedet, tilsier at banken følger utviklingen tett fremover.

Utvikling innskuddsmargin mot 3 mnds NIBOR


Fallet i innskuddsmargin i første halvår skyldes primært fallet i NIBOR-renten som har falt vesentlig mer enn snitt kunderente på innskudd gjennom 2020. Marginen har bedret seg noe gjennom 3. og 4. kvartal, men den lave styringsrenten gir utfordringer for innskuddsmarginen også fremover.

Netto provisjons- og andre inntekter

Netto provisjons- og andre inntekter er 29 mill. kroner lavere i 4. kvartal enn 3. kvartal. Dette skyldes reduksjon i inntekter fra betalingsformidling, som både skyldes korona og sesongbaserte variasjoner der 3. kvartal typisk er det beste kvartalet gjennom året.

Viser til note 13 i kvartalsregnskapet med nærmere spesifikasjon av netto provisjons- og andre inntekter.

Finansielle investeringer – inntekter og hendelser i regnskapsperioden

Resultatandeler NOK mill	Eierandel	4Q20	3Q20	Endring	31.12.20	31.12.19	Endring
SpareBank 1 Gruppen	19,50 %	87	115	-28	534	712	-178
SpareBank 1 Boligkreditt	18,14 %	-3	10	-13	16	22	-6
SpareBank 1 Næringskreditt	8,60 %	1	1	0	5	7	-2
SpareBank 1 Kreditt	17,08 %	1	1	0	2	13	-11
SpareBank 1 Betaling	18,57 %	1	-1	2	-1	3	-4
BN Bank	9,99 %					28	-28
Øvrige	20,00 %	4	-1	5	4	-4	8
Salg selskap		-6			-6	34	-40
Sum resultatandeler fra TS/FKV		85	125	-34	554	815	-261
Aksjeutbytter		29	2	27	44	12	32
Netto verdiendringer aksjer		5	25	-20	50	75	-25
Netto verdiendringer obligasjoner, valuta og derivater		-4	40	-44	42	5	37
Netto verdiendringer utlån til virkelig verdi		-3	0	-3	3	4	-1
Netto inntekter på finansielle investeringer		112	192	-74	693	911	-218

SpareBank 1 Gruppens regnskapsførte resultat etter skatt i 2020 utgjør 1.405 mill. kroner (1.291 mill. kroner) på de kontrollerende interessers andel.

Personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS og DNB Livsforsikring AS, samt de bedriftsbetalte personrisikoforsikringene fra SpareBank 1 Forsikring AS, ble overført til Fremtind Livsforsikring AS 01.01.20. Fisjonen av personrisikoproduktene 01.01.20 medførte økt egenkapital for SpareBank 1 Gruppen på konsernnivå. Majoriteten (SpareBank 1-bankene og LO) sin andel av denne økningen ble ca. 1,7 mrd. kroner. SpareBank 1 Nord-Norges andel av denne økningen (19,5 %) utgjorde 340 mill. kroner som ble inntektsført over resultatet i første kvartal 2020 (tilsvarende gevinst fra første del av fusjonen i 2019 var 460 mill.kroner).

Samlet inntekt for SNN i 2020 fra investeringen i SpareBank 1 Gruppen utgjør dermed 535 mill. kroner som består av resultatandel 195 mill. kroner med tillegg av ovennevnte fusjonsgevinst på 340 mill. kroner (712 mill. kroner).

Resultatandel «Øvrige» består av resultatandeler fra selskapene SpareBank 1 Utvikling DA, SpareBank 1 Bank og Regnskap (tidl. SMB Lab AS), SpareBank 1 Gjeldsinformasjon AS, SpareBank 1 Mobilitet AS og Betr AS. Selskapet Betr AS er i 4. kvartal 2020 solgt. Det er i den forbindelse bokført 5,8 mill. kroner som et realisert tap på verdipapirer.

Konsernets aksjeportefølje

Konsernets aksjeportefølje per 31.12.20 utgjør 714 mill. kroner (791 mill. kroner).

Porteføljen har hatt positiv verdiendring på 30 mill. kroner siste kvartal. Av dette skyldes 4,6 mill. kroner økning i verdien på beholdning av aksjer i BN Bank AS og Visa. I desember 2020 ble det gjennomført en konvertering av Visa C preferanseaksjer til Visa A-aksjer. SpareBank 1 Nord-Norge eier denne aksjetypen gjennom to selskap: VN Norge (som eies sammen med andre norske banker) og Visa Pref C (direkteid av SNN). Halvparten av beholdningen i begge selskap ble konvertert, og kunne dermed omsettes. Det ble besluttet å selge de nykonverterte A-aksjene i begge selskap, og banken mottok i desember provenyet/utbytte på 29,2 mill.kroner for del holdt av VN Norge AS. Gevinst/utbytte for øvrig del utgjør 15,5 mill. kroner og er mottatt i januar 2021. Samlet verdi på aksjer relatert til Visa er per 31.12.20 182 mill. kroner.

Sertifikater, obligasjoner, valuta og derivater

Konsernets beholdning av sertifikater og obligasjoner per 31.12.20 utgjør 18.079 mill. kroner, mot 15.837 mill. kroner per samme tidspunkt i fjor.

Samlede netto verdiendringer for 4. kvartal 2020 på obligasjonsporteføljen utgjør en netto urealisert tap på -4 mill. kroner (40 mill. kroner), bestående av positiv verdiendring på porteføljen reduserte kredittpåslag (spreadinngang), samt negative verdiendringer i valuta- og pengemarkedet i perioden fram til årsskiftet.

Oversikt over konsernets derivater per 31.12.20 fins i note 10 til kvartalsregnskapet.

Virkelig verdi på disse papirene ble kraftig negativt påvirket av bevegelser i valuta- og pengemarkedet i begynnelsen av året. Dette har bedret seg betydelig i løpet av året.

Datter- og datterdatterselskap

Konsernets datterselskap har et samlet resultat før skatt i 2020 på 235 mill. kroner (204 mill. kroner) som er fullt ut konsolidert i konsernregnskapet. De største datterselskapene, som har forretning innenfor konsernets kjernevirksomhet, viser følgende resultat etter skatt i 2020 sammenlignet med 2019:

NOK mill	31.12.20	31.12.19	Endring
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	132	124	8
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	19	17	2
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	30	13	17
Øvrige datterselskaper	- 3	- 3	0
Sum	178	151	27

SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS har i 4. kvartal 2020 solgt sin portefølje av forbruksfinansiering på 135 mill. kroner til allianseselskapet SpareBank1 Kreditt AS.

Resultat for de enkelte datterselskapene fremgår av note 16 i kvartalsregnskapet.

Driftskostnader

Konsernets kostnader i 2020 er 1.626 mill. kroner (1.640 mill. kroner), 1 % lavere enn i 2019. Reduksjonen skriver seg fra morbanken med 45 mill. kroner, mens konsernets datterselskaper har en økning med 31 mill. kroner, noe som i stor grad skyldes oppkjøp i SNN Regnskapshuset og høy aktivitet i EM1 Nord-Norge. Konsernets kostnader for 4. kvartal isolert sett er 34 mill. kroner høyere sammenlignet med 3. kvartal 2020.

Som en konsekvens av lønnsomhetsprosjektet i konsernet vedtatt i desember 2019, er en rekke kostnadsreducerende tiltak besluttet, og tiltakene er iverksatt i løpet av 2020. Koronasituasjonen har gitt noen forsinkelser i gjennomføring, men samtlige tiltak er nå gjennomført, og vi forventer full effekt i løpet av 2021. Den annonserte nedleggelsen av 16 bankkontorer er en viktig del av tiltakene, som vil få full effekt i løpet av 2021. Samlet effekt av lønnsomhetsprosjektet (inntekter og kostnader) er beregnet til 200 mill. kroner målt ved utgangen av 2021. Som en konsekvens av kostnadstiltakene har vi i lønnsomhetsprosjektet en målsetting om maksimal kostnadsvekst i 2020 på 2 % og 2021 på 0 % eller lavere. Utviklingen for 2020 med en nedgang på 1 % er dermed godt innenfor målsetting.

Konsernets langsiktige kostnads mål er en kostnadsprosent på 40 % eller lavere. Per 31.12.20 er dette forholdstallet 40,0 % (39,8 %) for konsernet og 37,7 % (28,8 %) for morbanken. Justert for ovennevnte inntektsførte fusjonsgevinst fra Fremtind fusjonen og ovennevnte omstillingskostnader er kostnadsprosenten konsern 43,7 % (42,9 %) og 35,5 % (29,5 %) for morbank. Kostnadsprosent basisdrift konsern (eksklusive inntekter fra finansielle investeringer, samt avsetning for omstillingskostnader) er 3 % høyere per 4. kvartal enn tilsvarende periode i fjor.

Antall årsverk i konsernet var 897 per 31.12.20 (904). Sammenlignet med 30.09.20 er det 12 årsverk færre, herav 13 færre i morbank og 1 mer i datterselskaper. Antall årsverk i morbanken per 31.12.20 var 565 (584). 01.01.21 sluttet ytterligere 18 årsverk i konsernet, herav 16 i morbank og 2 i datterselskaper.

I note 14 til kvartalsregnskapet er kostnadene spesifisert etter hovedgrupper sammenlignet med tidligere perioder.

Tap og mislighold

Konsernets netto tap på utlån og garantier i 2020 utgjør 332 mill. kroner (11 mill. kroner), som fordeler seg med 9 mill. kroner (14 mill. kroner) fra personmarkedet, og 316 mill. kroner (-3 mill. kroner) fra bedriftsmarkedet. I tillegg er det konstatert øvrig tap med 7 mill. kroner knyttet til ansvarlige lån fra datterselskapet SpareBank1 Portefølje til et deleid foretak i SpareBank 1 Portefølje.

Sum tapsavsetninger på utlån og garantier per 31.12.20 utgjør 823 mill. kroner, som er 303 mill. kroner høyere enn ved utgangen av fjoråret. Tapsavsetninger på utlån utgjør 0,91 % (0,60 %) av konsernets samlede brutto utlån, og 0,64 % (0,42 %) av brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån.

Konsernets samlede tapsavsetninger på trinn 3 på utlån og garantier per 31.12.20 er 167 mill. kroner (152 mill. kroner). Dette tilsvarer en avsetningsgrad på 45 % (43 %) av misligholdte og tapsutsatte engasjement. Avsetningene er 2 mill. kroner lavere enn ved forrige kvartal, herav 13 mill. kroner høyere på morbank, mens datterselskapet SNN Finans har avsetninger som er 15 mill. kroner lavere enn forrige kvartal etter å ha solgt sin portefølje av forbruksfinansiering som nevnt ovenfor.

Tapsavsetninger på trinn 1 og 2 på utlån og garantier per 31.12.20 utgjør 656 mill. kroner (368 mill. kroner), 57 mill. kroner høyere sammenlignet med utgangen av forrige kvartal. Økningen kommer i all hovedsak fra manuell flytting av engasjement fra trinn 1 til trinn 2 i ECL beregningen, for å ta høyde for forventet negativ migrasjon i porteføljen pga. covid-19.

Det vises spesielt til note 2 i kvartalsregnskapet, hvor konsernets vurderinger rundt faktorer som påvirker tapsavsetninger per 31.12.20 er beskrevet. I tillegg vises det til note 7 og 8 i kvartalsregnskapet. I note 7 fremkommer oversikt over totale tapsavsetninger per 31.12.20, inklusive poster utenom balansen.

Kvaliteten i konsernets utlånsportefølje er etter styrets vurdering god, og det arbeides godt med mislighold og tapsutsatte engasjement. Det vil fortsatt være stort fokus på dette arbeidet fremover.

Banseutvikling

NOK mill	31.12.20	31.12.19	Endring i %	30.09.20	Endring
Utlån PM	88.712	86.287	2,8 %	88.413	0,3 %
Utlån BM	38.410	35.446	8,4 %	38.109	0,8 %
Sum utlån kunder inkl formidlingslån	127.122	121.733	4,4 %	126.522	0,5 %
Sum utlån kunder ekskl formidlingslån	88.977	85.692	3,8 %	89.210	-0,3 %
Innskudd PM	40.363	36.489	10,6 %	40.163	0,5 %
Innskudd BM ¹⁾	32.795	31.541	4,0 %	31.524	4,0 %
Sum innskudd	73.158	68.030	7,5 %	71.687	2,1 %
Innskuddsdekning ekskl formidlingslån	82,2 %	79,4 %	2,8 %	80,4 %	1,9 %
Forvaltningskapital	117.298	111.524	5,2 %	119.021	-1,4 %

¹⁾ Inkl. offentlig marked

Utlån

Per 31.12.20 er utlån på til sammen 38 mrd. kroner (36 mrd. kroner) overført til SpareBank 1 Boligkreditt, og 0,4 mrd. kroner (0,4 mrd. kroner) er overført til SpareBank 1 Næringskreditt. Disse lånene fremkommer ikke som utlån i bankens balanse. Kommentarer som omhandler vekst i utlån, inkluderer likevel disse formidlingslånene.

I 4. kvartal 2020 har konsernet hatt en (ikke annualisert) utlånsvekst i personmarkedet på 0,3 % og 0,8 % i bedriftsmarkedet. På grunn av koronasituasjonen er det uvanlig stor usikkerhet mht videre utvikling. Dersom den virusbølgen vi nå ser i Europa og internasjonalt ikke påvirker nordnorsk økonomi negativt, forventer vi fortsatt god utlånsvekst det neste året, om enn noe svakere enn vi har hatt de siste årene.

Banken har i 2020 iverksatt tiltak i forbindelse med koronasituasjonen i form av å gi kunder avdragsutsettelse, samt å tilby åpnet for statsgaranterte likviditetslån. Per utgangen av 2020 er det utbetalt 343 mill. kroner i statsgaranterte likviditets lån til om lag 160 kunder.

Det er sterk konkurranse, spesielt i boliglånsmarkedet, men konsernet er konkurransedyktig og tar markedsandeler. Den underliggende markedsveksten var etter renteøkningene høsten 2019 i utgangspunktet forventet noe ned i 2020. Gitt koronasituasjonen er det vanskelig med sikkerhet å vurdere videre utvikling, men for 2021 som en helhet legger vi til grunn en forventning om 2-5 % utlånsvekst på PM og 4-6 % utlånsvekst på BM. På grunn av koronapandemien og utviklingen av denne er det større utfallsrom i disse vekstanslagene enn normalt.

Andelen utlån til personmarkedet utgjør 70 % av totale utlån per 31.12.20 (71 %).

Oversikt over konsernets utlån finnes i note 6 i kvartalsregnskapet.

Ved nye utlån legges det i særlig grad vekt på betalingsevne og tilfredsstillende sikkerhetsdekning, dette for å holde kredittrisikoen på et akseptabelt nivå.

Likviditet

Innskudd fra kunder er konsernets viktigste finansieringskilde, og i note 19 i kvartalsregnskapet fremkommer en oversikt over bankens innskudd. Innskuddsdekningen

(eksklusive formidlingslån) per 31.12.20 var 82 % (79 %). Foruten ansvarlig kapital og kundeinnskudd representerer langsiktige innlån fra kapitalmarkedet i hovedsak bankens øvrige finansiering. Bankens tilgang på likviditet, og nøkkeltall for likviditet, er tilfredsstillende. Det er et mål for banken å holde likviditetsrisikoen på et lavt nivå. LCR (Liquidity Coverage Ratio) per 31.12.20 er 142 % (156 %). NSFR (Net Stable Funding Ratio) per 31.12.20 er 118 % (118 %).

Det vises for øvrig til note 12 i kvartalsregnskapet om likviditetsrisiko.

SNN Rating 31.12.20	Moody's	Fitch
Senior preferred rating	Aa3	A+
Senior non-preferred rating	A3	A

Soliditet og kapitaldekning

CRR/CRD IV (Basel III) ble fra 31.12.19 fullt ut implementert i Norge, herunder bortfall av «Basel I-gulvet» og implementering av «SMB-rabatten»² mv. Dette reduserte risikovektet beregningsgrunnlag for norske IRB-banker, inkludert SpareBank 1 Nord-Norge. Som følge av dette har norske myndigheter gjennom 2020 arbeidet med endringer knyttet til øvrige kapitalkrav. Endringene ble vedtatt i desember 2020, og innebærer følgende:

- Systemrisikobufferkravet øker fra 3 til 4,5 %. Kravet gjelder fra utgangen av 2020 for norske AIRB-banker (inkludert SpareBank 1 Nord-Norge), og fra utgangen av 2022 for øvrige banker. SpareBank 1 Nord-Norge har engasjement mot en rekke andre land som har lavere/ingen bufferkrav. Det gjør at den vektete institusjonsspesifikke systemrisikobufferen blir 4,21 %.
- Det innføres midlertidige minstekrav (gulv) for gjennomsnittlig risikovekter på boliglån og næringseiendomslån, på henholdsvis 20 og 35 %. Forholdet aktualiseres ikke for SpareBank 1 Nord-Norge på nåværende tidspunkt.

Motsyklisk kapitalbuffer økte fra 2,0 % til 2,5 % i Norge fra 31.12.19. Som følge av covid-19 ble det motsykliske kapitalbufferkravet redusert fra 2,5 % til 1 % med virkning fra 13.03.20. Det forventes at Norges Bank vil gi råd om å øke bufferkravet i løpet av 2021. Ved beslutning om økt bufferkrav vil iverksettelsestidspunktet normalt være 12 måneder etter beslutningen. Norges Bank ser for seg at bufferen på noe sikt skal tilbake til 2,5 %. SpareBank 1 Nord-Norge er over terskel på 2 % utenlandske eksponeringer og har beregnet konsernets motsyklus kapitalbuffer til å være 0,98 %.

Regelverket for identifisering av systemviktige finansforetak (SIFI) tilsier at SpareBank 1 Nord-Norge *ikke* anses som et systemviktig finansforetak (SIFI).

Covid-19-pandemien har medført en ekstraordinær arbeidssituasjon og utfordringer både i finansforetakene og i Finanstilsynet, herunder gjennomføring av SREP (Supervisory Review and Evaluation Process and Pillar 2). Finanstilsynet publiserte 15.06.20 at det ikke vil fattes nye Pilar 2-vedtak i andre halvår 2020. Konsernets Pilar 2 krav på 1,5 % er følgelig fortsatt gjeldende.

	4Q20	3Q20	1Q20	4Q19
Minimumskrav ren kjernekapital	4,5 %	4,5 %	4,5 %	4,5 %
Systemrisikobuffer	4,2 %	3,0 %	3,0 %	3,0 %
Motsyklisk kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %	2,5 %
Bevaringsbuffer	2,5 %	2,5 %	2,5 %	2,5 %
Pilar 2 krav	1,5 %	1,5 %	1,5 %	1,5 %
Sum regulatorisk minimumskrav	13,7 %	12,5 %	12,5 %	14,0 %
Internt mål for kapitalbuffer	1,0 %	1,0 %	1,0 %	1,0 %
Internt kapitalmål SNN	14,7 %	13,5 %	13,5 %	15,0 %

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid skal være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minimumskrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over regulatorisk minimumskrav, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning ved utløpet av 2020 på 14,7 %.

	31.12.20	31.12.19	Endring	30.09.20	Endring
Ren kjernekapitaldekning	17,5 %	17,2 %	0,3 %	17,2 %	0,3 %
Kjernekapitaldekning	18,9 %	18,8 %	0,2 %	18,6 %	0,3 %
Total kapitaldekning	20,9 %	20,6 %	0,3 %	20,5 %	0,4 %
Uvektet kapitalandel	7,6 %	7,7 %	-0,1 %	7,5 %	0,1 %

Konsernet benytter proporsjonal konsolidering i kapitaldekningsrapporteringen av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt AS, SpareBank 1 Næringskreditt AS, SpareBank 1 Kreditt AS, og BN Bank AS.

Konsernets rene kjernekapital (inkl. andel av resultat) er økt med 114 mill. kroner, eller 1 %-poeng fra forrige kvartal. Dette skyldes i all hovedsak resultat fra 4q20, hensyntatt avsetning til utbytte, samt økt fradrag på vesentlige eierandeler i andre finansforetak.

Totalt beregningsgrunnlag (Risk Weighted Assets - RWA) har gått ned med ca. 644 mill. kroner i 4. kvartal 2020, herav 445 mill. kroner i morbank. I hovedsak består dette av nedgang på vektet eksponering i derivater (CVA-tillegg – Credit Value Adjustment). Resterende nedgang i beregningsgrunnlag kommer fra konsoliderte tilknyttede selskaper, samt økning i RWA etter årlig justering av operasjonell risiko.

Se for øvrig note 5 i kvartalsregnskapet.

Forslag til overskuddsdisponering

Finansdepartementet publiserte 20.01.21 følgende:

Det er fortsatt stor usikkerhet om den økonomiske utviklingen i Norge og internasjonalt. Bankene bør derfor i tråd med anbefalinger fra Det europeiske systemrisikorådet (ESRB) fortsatt være tilbakeholdne med å dele ut utbytte fremover.

Finansdepartementet forventer at norske banker som etter en forsiktig vurdering og basert på ESRBs anbefaling finner grunnlag for utdelinger, holder samlede utdelinger innenfor maksimalt 30 % av kumulert årsresultat for årene 2019 og 2020 frem til 30. september i år. Dette kommer frem i et brev som departementet i dag har sendt til Finanstilsynet, som svar på Finanstilsynets forslag om en slik grense på 25 %.

Den foreslåtte resultatdisponeringen for 2020 er i tråd med forventninger fra norske myndigheter. Beregningen av utbytte tar utgangspunkt i konsernets overskudd etter skatt, justert for påløpte renter til utstedte fondsobligasjonslån. Etter dette er overskuddet fordelt mellom egenkapitalbeviserne og bankens samfunnsmessige eide kapital i henhold til den relative fordeling av egenkapitalen mellom eiergrupperingene i morbanken per 01.01.20, henholdsvis 46,36 % og 53,64 %. Basert på dette foreslår Styret overfor bankens representantskap følgende resultatdisponering for 2020:

NOK mill	31.12.2020	31.12.2019	Endring
Konsernets resultat etter skatt	1.742	2.062	- 320
Rentekostnader fondsobligasjon	32	28	4
Resultat til disponering	1.710	2.034	- 324
Avsatt kontantutbytte per EK-bevis (NOK)	3,90	4,00	1,50
Avsatt kontantutbytte	392	402	- 10
Avsatt til utjevningfond	401	541	- 140
Sum til EK-beviserne	793	943	- 150
Andel av resultat	46,36 %	46,36 %	0,00 %
Avsatt til samfunnsutbytte	453	464	- 11
Avsatt til Sparebankens fond	464	627	- 163
Sum til samfunnseid kapital	917	1.091	- 174
Andel av resultat	53,64 %	53,64 %	0,00 %
Sum disponert	1.710	2.034	- 324
Tilbakeholdt andel resultat konsern	50,6 %	57,4 %	6,8 %
Tilbakeholdt andel resultat morbank	36,6 %	67,4 %	30,8 %
Utdelingsgrad resultat konsern	49,4 %	42,6 %	-6,8 %
Utdelingsgrad resultat morbank	63,4 %	32,6 %	-30,8 %

Utdelingen innebærer en lik utdelingsgrad til bankens EK-bevisiere og til samfunnskapitalen. Utdelingsgraden utgjør til sammen 49,4 % (42,6 %) av konsernets resultat. Avsetningen er i henhold til konsernets utbyttepolitikk.

Ved vurderingen av foreslått utbytte er det foretatt grundige vurderinger av konsernets soliditet, likviditet og finansielle utvikling, herunder stresstester som viser konsekvenser av negative scenarier. Disse vurderingene tilsier at foreslått utbytte er forsvarlig. Per 31.12.20 er kapitaldekningen, etter foreslått utbytte, vesentlig høyere enn både regulatoriske krav og interne mål. Dette innebærer at den tapsabsorberende evnen er stor. Det gjøres likevel oppmerksom på Finanstilsynet kan, når hensynet til finansforetakets soliditet tilsier det, gi banken pålegg om ikke å dele ut utbytte eller om å dele ut mindre enn det som er foreslått av styret eller vedtatt av representantskapet

Banken vil fortsatt legge vekt på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Fremtidig utdelingsgrad vil likevel måtte ta hensyn til konsernets kapitaldekning og mulighetene for fremtidig lønnsom vekst

I samsvar med Finansdepartementets ovennevnte anbefaling foreslås følgende prosess for utbetaling av utbyttet i 2021:

Andel av foreslått utbytte iht. myndighetenes anbefaling utbetales til de egenkapitalbevisiere som er registrert som eiere per 25.03.21. Bankens egenkapitalbevis noteres ex utbytte den 26.03.21. Styret gis fullmakt til å vurdere utbetaling av resterende del av vedtatt utbytte i 4. kvartal 2021.

NOK mill	31.12.2020	31.12.2019	Endring
Avsatt kontantutbytte	392	402	10
Avsatt til samfunnsutbytte	453	464	11
Sum avsatt utbytte	845	866	21
Maksimalt utbytte iht anbefaling Fin. dept. for utdeling etter vedtak i representantskap (30 % av kumulert årsresultat 2019 og 2020)	275		
Resterende for evt utdeling etter 30.09.21	570		
Sum forslag utbetaling utbytte	845		

Egenkapitalbevisierens andel av egenkapitalen (eierbrøken) endres ikke, og er per 01.01.21 beregnet til 46,36 %.

Bankens egenkapitalbevisiere

NOK mill	31.12.2020	31.12.2019	Endring	30.09.2020	Endring
Eierandelskapital	1.807	1.807	0	1.807	0
Eierandelsbrøk	46,36 %	46,36 %	0	46,36 %	0 %
Antall EK-bevisiere	9.786	9.201	585	10.086	-300
Andel nordnorske eiere	19 %	19 %	1 %	20 %	0 %
Andel utenlandske eiere	49 %	36 %	13 %	49 %	0 %
Markedskurs NOK	74,60	78,50	-3,90	64,20	10,40
Markedsverdi	16.156	17.000	-845	13.903	2.252
Resultat per EK-bevis NOK	7,89	9,39	-1,50	6,23	1,66
Pris/inntjening	9,5	8,4	1,1	10,3	-0,9
Pris/Bok	1,1	1,3	-0,1	1,0	0,1

Oversikt over bankens 20 største egenkapitalbevisiere fremgår av kvartalsregnskapets note 22.

Avsluttende kommentarer - utsiktene fremover

Den nordnorske økonomien har over år vist seg å være robust og vekstkraftig, og helt siden finanskrisen har Nord-Norge i stor grad vært i en bedre makroøkonomisk situasjon enn Norge for øvrig. I inngangen til 2020 var det likevel en forventning om at de makroøkonomiske forholdene ville svekkes litt relativt til resten av landet, i forhold til den sterke veksten vi har sett de siste årene.

Siden pandemien traff Norge og verden i midten av mars, har vi sett at nordnorsk økonomi virker å være mindre direkte rammet av pandemien enn resten av landet. Arbeidsledigheten i Nord-Norge har gjennom hele året vært lavere enn gjennomsnittet for Norge. Ser man bort fra reiseliv og transport, som relativt sett utgjør en mindre del av nordnorsk økonomi enn det utgjør i den norske nasjonale økonomien, så har nordnorsk økonomi klart seg godt. Offentlig sektor er større i Nord-Norge enn i landet ellers, og oljerelaterte virksomhet utgjør en svært liten del av nordnorsk økonomi. Utviklingen av oljeprisen har dermed svært liten direkte effekt på nordnorsk økonomi, men vil selvsagt indirekte kunne slå ut gjennom en svakere norsk økonomi. Dersom vaksinene fungerer og rulles ut som forutsatt, er det grunn til å tro på en positiv økonomisk utvikling i regionen i 2021

Boligprisene og omsetningen av boliger har holdt seg godt, lav rente og svak kronekurs gir positive bidrag til ytterligere positiv utvikling i nordnorsk økonomi. Risikoen for negativ utvikling er likevel høyere enn den har vært i perioden før 2020. Selv om forventningene til 2021 er bedre forventes også 2021 å være preget av negative korona effekter. Like fullt er det styrets oppfatning at SpareBank 1 Nord-Norge er solid, har stått seg godt gjennom koronakrisen og vil forsterke sin posisjon ytterligere gjennom 2021.

Konsernets markedsposisjon og finansielle stilling er god, konsernet er svært solid og har gjennom kostnadstiltak, ny organisering og en betydelig redusert distribusjonskostnad oppnådd økt konkurransekraft. Det lave rentenivået er på kort sikt en utfordring, men SpareBank1 Nord-Norge er godt posisjonert og vil gjennom økt kundefokus styrke vår markedsposisjon og ta ytterligere vekst i 2021.

De fremtidige utsiktene for konsernet vurderes som gode.

Tromsø, 10. februar 2021

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge

Resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.19	4.KV.19	4.KV.20	31.12.20		Note	31.12.20	4.KV.20	4.KV.19	31.12.19
3 045	849	557	2 639	Renteinntekter		2 927	631	925	3 320
1 232	349	134	864	Rentekostnader		859	133	347	1 223
1 813	500	423	1 775	Netto renteinntekter		2 068	498	578	2 097
856	218	269	939	Provisjonsinntekter	13	1 161	323	264	1 035
92	24	26	70	Provisjonskostnader	13	82	29	27	107
11	- 5	6	11	Andre driftsinntekter	13	220	54	41	188
775	189	249	880	Netto provisjons- og andre inntekter		1 299	348	278	1 116
12	1	29	44	Utbytte		44	29	1	12
1 289	0	- 4	351	Inntekter av eierinteresser		554	85	- 22	815
382	5	- 2	95	Netto verdiendringer på finansielle eiendeler		95	- 2	5	84
1 683	6	23	490	Netto inntekter på finansielle investeringer		693	112	- 16	911
4 271	695	695	3 145	Sum inntekter		4 060	958	840	4 124
580	157	151	590	Personalkostnader	14	869	228	225	834
458	170	93	391	Administrasjonskostnader	14	461	111	190	524
92	23	22	94	Avskrivninger	14	109	27	32	120
101	38	45	111	Andre driftskostnader	14,23	187	66	55	162
1 231	388	311	1 186	Sum kostnader		1 626	432	502	1 640
3 040	307	384	1 959	Resultat før tap		2 434	526	338	2 484
- 2	- 1	68	290	Tap	2,7,8	332	73	- 2	11
3 042	308	316	1 669	Resultat før skatt		2 102	453	340	2 473
355	77	67	304	Skatt		360	79	91	409
0	0	0	0	Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt		0	0	0	2
2 687	231	249	1 365	Resultat etter skatt		1 742	374	249	2 062
12,28	1,03	1,15	6,22	Resultat per egenkapitalbevis		7,89	1,66	1,12	9,39
				Resultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner					

Utvidet resultatregnskap

Morbank

Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.19	4.KV.19	4.KV.20	31.12.20		31.12.20	4.KV.20	4.KV.19	31.12.19
2.687	231	249	1.365	Resultat etter skatt	1.742	374	249	2.062
0	0	0	0	<i>Poster som ikke vil bli reklassifisert til resultat</i>				
0	0	0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet	17	6	21	13
-53	-53	2	2	Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger	-1	-1	-50	-50
13	13	0	0	Skatt	0	0	12	12
-40	-40	2	2	Sum	16	0	0	-25
0	0	-27	-27	<i>Poster som vil bli reklassifisert til resultat</i>				
0	0	-27	-27	Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg	-27	-27	0	0
0	0	0	0	Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet	10	9	0	-3
0	0	0	0	Skatt	0	0	0	0
0	0	-27	-27	Sum	-17	0	0	-3
2.647	191	224	1.340	Periodens totalresultat	1.741	374	249	2.034
12,09	0,85	1,03	6,10	Totalresultat per egenkapitalbevis, justert for renter fondsobligasjoner	7,89	1,66	1,12	9,26

Balanse

Morbank
Konsern

(Beløp i mill kroner)

31.12.19	31.12.20		Noter	31.12.20	31.12.19
Eiendeler					
1 471	360	Kontanter og fordringer på sentralbanker		360	1 471
84 712	88 269	Netto utlån	6,7,16	89 748	86 289
781	705	Aksjer	16	714	791
15 837	18 079	Sertifikater og obligasjoner	16	18 079	15 837
1 110	1 777	Finansielle derivater	11,16	1 777	1 110
1 403	1 413	Investering i konsernselskaper	16		
3 373	3 541	Investering i tilknyttede selskap og felleskontrollert virksomhet		4 810	4 257
473	570	Eiendom, anlegg og utstyr	24	975	1 016
		Virksomhet holdt for salg		0	22
		Goodwill og immatrielle eiendeler		113	105
636	551	Andre eiendeler	15,18	722	626
109 796	115 265	Sum eiendeler		117 298	111 524
Gjeld					
564	1 274	Gjeld til kredittinstitusjoner		1 272	563
68 074	73 220	Innskudd fra kunder	20	73 158	68 030
24 786	23 167	Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	21	23 167	24 786
763	1 356	Finansielle derivater	11,15	1 356	763
1 430	1 335	Annen gjeld	7,15,19,24	1 818	2 000
64	358	Utsatt skatt		455	160
1 050	1 050	Ansvarlig lånekapital	21	1 050	1 050
96 731	101 760	Sum gjeld		102 276	97 352
Egenkapital					
1 807	1 807	Eierandelskapital	22	1 807	1 807
843	843	Overkursfond		843	843
780	780	Fondsobligasjoner		780	780
3 035	3 253	Utjevningsfond		3 253	3 035
5 990	6 254	Sparebankens fond		6 254	5 990
585	573	Gavefond		573	585
42	15	Urealiserte gevinster		15	42
- 17	- 20	Annen egenkapital		1 497	1 090
13 065	13 505	Sum egenkapital		15 022	14 172
109 796	115 265	Sum gjeld og egenkapital		117 298	111 524

Endringer i egenkapitalen

(Beløp i mill kroner)	Eierandels- kapital	Overkurs-fond	Hybrid- kapital	Utjevnings- fond	Sparebankens fond	Gavefond	Urealiserte gevinster	Annen egenkapital	Periodens resultat	Sum egenkapital
Konsern										
Egenkapital per 01.01.19	1 807		843	780	2 200	5 024	585	42	1 777	13 058
Totalresultat for perioden										
Periodens resultat				1 246	976	465			- 625	2 062
<i>Utvide resultatposter:</i>										
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet									10	10
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg										
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger									- 50	- 50
Skatt på utvidede resultatposter									12	12
Sum utvidede resultatposter									- 28	- 28
Totalresultat for perioden				1 246	976	465			- 653	2 034
Transaksjoner med eierne										
Avsatt utbytte				- 402						- 402
Tilbakeført utbytte				402						402
Utbetalt utbytte				- 402						- 402
Andre føringer mot EK				- 9	- 10				- 34	- 53
Endringer i minoritetsinteresser										
Utbetalt fra gavefond						- 465				- 465
Sum transaksjoner med eierne				- 411	- 10	- 465			- 34	- 920
Egenkapital 31.12.2019	1 807	843	780	3 035	5 990	585	42	1 090		14 172
Egenkapital per 01.01.20	1 807		843	780	3 035	5 990	585	42	1 090	14 172
Totalresultat for perioden										
Periodens resultat				633	279	453			377	1 742
<i>Utvide resultatposter:</i>										
Andel utvidet resultat fra felleskontrollert virksomhet									27	27
Netto endring i virkelig verdi finansielle eiendeler tilgjengelig for salg									- 27	- 27
Aktuarielle gevinster/tap på ytelsesbaserte pensjonsordninger									- 1	- 1
Skatt på utvidede resultatposter										
Sum utvidede resultatposter									- 27	- 1
Totalresultat for perioden				633	279	453			403	1 741
Transaksjoner med eierne										
Avsatt utbytte				- 309						- 309
Tilbakeført utbytte				309						309
Utbetalt utbytte				- 402						- 402
Andre føringer mot EK								9		9
Renter hybridkapital				- 13	- 15			- 5		- 33
Utbetalt fra gavefond						- 465				- 465
Sum transaksjoner med eierne				- 415	- 15	- 465		4		- 891
Egenkapital 31.12.20	1 807	843	780	3 253	6 254	573	15	1 497		15 022

Eierbrøk

Morbank	(Beløp i mill kroner)							
	31.12.20	31.12.19	31.12.18	01.01.18	31.12.17	31.12.16	31.12.15	
Eierandelskapital	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807
Overkursfond	843	843	843	843	843	843	843	843
Utjevningsfond	2 861	2 483	1 798	1 567	1 579	1 310	960	
Avsatt utbytte	392	552	402	402	402	347	201	
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	- 2	11	39	46	46	22	69	
A. Sum egenkapitalbeviserens kapital	5 901	5 696	4 889	4 665	4 677	4 329	3 880	
Sparebankens fond	6 254	5 816	5 024	4 757	4 770	4 460	4 055	
Avsatt til utdeling	453	639	465	465	465	400	60	
Gavefond	120	120	120	120	120	120	120	
Andel urealiserte gevinster og annen egenkapital	- 3	14	34	55	55	29	83	
B. Sum samfunnsleid kapital	6 824	6 589	5 643	5 397	5 410	5 009	4 318	
Eierbrøk (A/(A+B))	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	46,36 %	47,33 %	
Fondsobligasjoner	780	780	780	530	530			
Sum egenkapital	13 505	13 065	11 312	10 592	10 617	9 338	8 198	

Kontantstrømoppstilling

Morbank		Beløp i mill kroner	Konsern	
31.12.2019	31.12.2020		31.12.2020	31.12.2019
3 042	1 669	Resultat før skatt	2 102	2 473
92	94	+ Ordinære avskrivninger	109	120
0	0	+ Nedskrivninger og gevinst/tap anleggsmidler	0	0
- 2	290	+ Tap på utlån, garantier m.v.	332	11
355	304	- Skattekostnader/Resultat virksomhet holdt for salg	360	409
2 777	1 749	Tilført fra årets drift	2 183	2 195
199	807	Endring diverse gjeld: + økning/- nedgang	765	338
335	- 582	Endring diverse fordringer: - økning/+ nedgang	- 749	472
-4 325	-3 847	Endring utlån til og fordringer på kunder: - økning/+ nedgang	-3 791	-4 666
-3 718	-2 166	Endring kortsiktige verdipapirer: - økning/+ nedgang	-2 165	-3 716
4 069	5 146	Endring innskudd fra og gjeld til kunder: + økning/- nedgang	5 128	4 045
376	710	Endring gjeld til kredittinstitusjoner: + økning/- nedgang	709	376
- 287	1 817	A. Netto likviditetsendring fra virksomhet	2 080	- 956
-349	-191	- Investeringer i varige driftsmidler	-68	-637
0	0	+ Salg av varige driftsmidler	0	0
- 561	- 240	Utbetalinger tilknyttede selskap/datterselskap	- 240	- 551
319	62	Innbetalinger/Endringer tilknyttede selskap/datterselskap	- 313	1 284
- 591	- 369	B. Likviditetsendring fra investeringer	- 621	96
- 26	- 33	Utbetalte renter hybridkapital	- 33	- 26
- 45	- 40	Utbetalinger leasing	- 51	- 63
- 867	- 867	Utbetalt utbytte egenkapitalbevis/utdelinger	- 867	- 867
-4 394	-6 699	Utbetalinger gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	-6 699	-4 394
4 045	5 080	Innbetalinger/Endringer gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	5 080	4 045
- 350	0	Utbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	0	- 350
200	0	Innbetaling ansvarlig lånekapital/eierandelskapital	0	200
-1 437	-2 559	C. Likviditetsendring fra finansiering	-2 570	-1 455
-2 315	-1 111	A + B + C. Sum endring likvider	-1 111	-2 315
3 786	1 471	+ Likviditetsbeholdning ved periodens begynnelse	1 471	3 786
1 471	360	= Likviditetsbeholdning ved periodens slutt	360	1 471

Likviditetsbeholdningen er definert som kontanter og fordringer på sentralbanken.

Endring i forpliktelser fra finansiering

Tall i mill kroner	Gjeld	Ansvarlig lånekapital
Balanse per 01.01.20	24 786	1 050
Endringer fra finansielle kontantstrømmer:		
Utstedt	4 981	-
Tilbakekjøp	-2 558	-
Forfall ekskl. tilbakekjøp	-3 716	-
Sum endringer fra finansielle kontantstrømmer	-1 293	0
Valutaeffekter	99	-
Endring virkelig verdi	- 401	-
Endring påløpte renter	- 24	-
Balanse per 31.12.20	23 167	1 050

Resultater fra konsernets kvartalsregnskaper

(Beløp i mill kroner)	31.12.20	31.12.19	Endring	4.KV.20	3.KV.20	2.KV.20	1.KV.20	4.KV.19	3.KV.19	2.KV.19	1.KV.19	4.KV.18	
Renteinntekter	2 927	3 320	- 393	631	636	738	922	925	856	797	742	749	
Rentekostnader	859	1 223	- 364	133	133	223	370	347	316	291	269	253	
Netto renteinntekter	2 068	2 097	- 29	498	503	515	552	578	540	506	473	496	
Provisjonsinntekter	1 161	1 035	126	323	333	250	255	264	280	260	231	257	
Provisjonskostnader	82	107	- 25	29	14	17	22	27	30	24	26	26	
Andre driftsinntekter	220	188	32	54	56	50	60	41	40	56	51	47	
Netto provisjons- og andre inntekter	1 299	1 116	183	348	375	283	293	278	290	292	256	278	
Utbytte	44	12	32	29	2	12	1	1	2	8	1	1	
Inntekter av eierinteresser	554	815	- 261	85	125	148	196	- 22	44	249	544	112	
Netto verdiendringer på finansielle eiendeler	95	84	11	- 2	65	103	- 71	5	24	11	44	- 33	
Netto inntekter på finansielle investeringer	693	911	- 218	112	192	263	126	- 16	70	268	589	80	
Sum inntekter	4 060	4 124	- 64	958	1 070	1 061	971	840	900	1 066	1 318	854	
Personalkostnader	869	834	35	228	217	209	215	225	212	204	193	200	
Administrasjonskostnader	461	524	- 63	111	119	110	121	190	112	116	106	106	
Avskrivninger	109	120	- 11	27	27	27	28	32	30	29	29	15	
Andre driftskostnader	187	162	25	66	35	46	40	55	33	40	34	66	
Sum kostnader	1 626	1 640	- 14	432	398	392	404	502	387	389	362	387	
Resultat før tap	2 434	2 484	- 50	526	672	669	567	338	513	677	956	467	
Tap	332	11	321	73	58	82	119	- 2	15	15	- 17	- 6	
Gevinst ved salg av finansielle anleggsmidler	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	
Resultat før skatt	2 102	2 473	- 371	453	614	587	448	340	498	662	973	473	
Skatt	360	409	- 49	79	117	100	64	91	109	105	104	102	
Underskudd virksomhet holdt for salg, etter skatt	0	2	- 2	0	0	0	0	0	0	2	0	0	
Resultat etter skatt	1 742	2 062	- 320	374	497	487	384	249	389	555	869	371	
Renter fondsobligasjon	33	28	5	0	4	7	8	7	8	6	7	7	
Resultat etter skatt eks. renter fondsobligasjon	1 709	2 034	- 325	374	493	480	376	242	381	549	862	364	
Lønnsomhet	0												
Egenkapitalavkastning	1	12,6 %	15,90 %	-3,31 %	10,2 %	14,5 %	14,6 %	11,4 %	7,3 %	11,7 %	17,5 %	28,1 %	12,0 %
Rentemargin		1,77 %	1,92 %	-0,15 %	1,71 %	1,70 %	1,74 %	1,92 %	2,13 %	1,96 %	1,86 %	1,77 %	1,89 %
Kostnadsprosent	2	40,0 %	39,8 %	0,3 %	45,1 %	37,2 %	36,9 %	41,6 %	59,8 %	43,0 %	36,5 %	27,5 %	45,3 %
Balansetall	0												
Brutto utlån eks. formidlingslån	90 511	86 771	3 740	90 511	90 603	88 874	86 745	86 771	86 395	85 240	82 899	82 145	
-herav utlån til finansinstitusjoner	1 534	1 079	455	1 534	1 393	1 686	1 384	1 079	1 158	1 885	1 366	1 282	
-herav utlån til kunder	88 977	85 692	3 285	88 977	89 210	87 188	85 361	85 692	85 237	83 355	81 533	80 863	
Brutto utlån til kunder inkl. formidlingslån	127 122	121 733	5 389	127 122	126 522	124 498	122 764	121 733	119 961	117 579	115 379	114 117	
Utlånsvekst kunder inkl. formidlingslån siste 12 mnd	4,4 %	6,7 %	-2,2 %	4,4 %	5,5 %	5,9 %	6,4 %	6,7 %	5,5 %	6,0 %	7,6 %	8,2 %	
Innskudd fra kunder	73 158	68 030	5 128	73 158	71 687	73 081	70 609	68 030	65 257	67 726	64 183	63 985	
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,5 %	6,3 %	1,2 %	7,5 %	9,9 %	7,9 %	10,0 %	6,3 %	6,2 %	6,2 %	8,7 %	10,6 %	
Innskuddsdekning	4	82,2 %	79,4 %	82,2 %	80,4 %	83,8 %	82,7 %	79,4 %	76,6 %	81,3 %	78,7 %	79,1 %	
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	5	57,5 %	55,9 %	57,5 %	56,7 %	58,7 %	57,5 %	55,9 %	54,4 %	57,6 %	55,6 %	56,1 %	
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	3	116 810	108 989	7 821	116 810	116 688	115 910	114 704	108 989	108 356	108 014	106 731	101 855
Forvaltningskapital	117 298	111 524	5 774	117 298	119 021	118 322	117 884	111 524	109 380	110 580	107 306	106 156	
Tap og mislighold	0												
Tap på utlån i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,26 %	0,01 %	0,25 %	0,26 %	0,20 %	0,16 %	0,10 %	0,01 %	0,01 %	0,00 %	-0,01 %	0,02 %	
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl. formidlingslån	0,16 %	0,16 %	0,00 %	0,16 %	0,23 %	0,22 %	0,22 %	0,16 %	0,29 %	0,26 %	0,22 %	0,23 %	
Soliditet	0												
Ren kjernekapitaldekning	17,5 %	17,2 %	0,3 %	17,5 %	17,2 %	16,9 %	16,7 %	17,2 %	15,5 %	15,3 %	14,6 %	14,5 %	
Kjernekapitaldekning	18,9 %	18,8 %	0,2 %	18,9 %	18,6 %	18,4 %	18,2 %	18,8 %	16,9 %	16,7 %	16,1 %	16,0 %	
Kapitaldekning	20,9 %	20,6 %	0,3 %	20,9 %	20,5 %	20,2 %	20,0 %	20,6 %	18,6 %	18,4 %	18,1 %	18,1 %	
Ren kjernekapital	12 019	11 472	547	12 019	11 905	11 788	11 575	11 472	11 215	11 052	10 655	10 334	
Kjernekapital	12 991	12 496	495	12 991	12 881	12 812	12 599	12 496	12 229	12 072	11 716	11 396	
Ansvarlig kapital	14 366	13 726	640	14 366	14 213	14 105	13 833	13 726	13 470	13 316	13 191	12 904	
Beregningsgrunnlag	68 588	66 609	1 980	68 588	69 233	69 699	69 214	66 609	72 492	72 402	72 768	71 167	

1) Resultat etter skatt i forhold til gjennomsnittlig egenkapital, beregnet som et snitt av IB 01.01 og UB egenkapital hvert kvartal. Bankens utstedte fondsobligasjoner er regnskapsmessig klassifisert som egenkapital.

I beregningen av egenkapitalavkastning er imidlertid fondsobligasjoner holdt utenfor, og tilhørende rentekostnader er fratrukket i resultatet.

2) Sum kostnader i forhold til sum netto inntekter

3) Gjennomsnittlig forvaltningskapital er beregnet som et snitt av IB 01.01, og forvaltningskapital UB hvert kvartal

4) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån.

5) Innskudd fra kunder i prosent av brutto utlån inklusive formidlingslån

Note 1 – Regnskapsprinsipper

Konsernets regnskap for 2020 er utarbeidet i samsvar med internasjonale standarder for finansiell rapportering godkjent av EU, herunder IAS 34 - Delårsrapportering. Kvartalsregnskapet omfatter ikke all informasjon som kreves i et fullstendig årsregnskap og bør leses i sammenheng med årsregnskapet for 2019.

Det er ingen standarder eller fortolkninger som ikke er trådt i kraft, som forventes å gi en vesentlig påvirkning på konsernets regnskap.

Note 2 - Viktige regnskapsestimater og skjønnsmessige vurderinger

Ved utarbeidelse av konsernregnskapet foretar ledelsen estimater, skjønnsmessige vurderinger og forutsetninger som påvirker effekten av anvendelsen av regnskapsprinsipper. Dette vil derfor påvirke regnskapsførte beløp for eiendeler, forpliktelser, inntekter og kostnader. I fjorårets årsregnskap note 3 er det redegjort for vesentlige estimater og vurderingsposter.

Som det også fremgår i note 7, benytter SpareBank 1 Nord-Norge en modell for å beregne forventet kredittap etter IFRS 9. Beregningen av forventet kredittap gjøres månedlig og tar utgangspunkt i en objektiv og sannsynlighetsvektet analyse av alternative utfall, der det også tas hensyn til tidsverdien av forventede kontantstrømmer. Analysen baseres på relevant informasjon som er tilgjengelig per rapporteringstidspunktet, og bygger på tre makroøkonomiske scenarier for å ta hensyn til ikke-lineære aspekter av forventede tap. De ulike scenarioene benyttes for å justere aktuelle parametere for beregning av forventet tap, og et sannsynlighetsvektet gjennomsnitt av forventet tap i henhold til de respektive scenarioene innregnes som tap. For engasjementer som blir individuelt vurdert, legges forventede fremtidige kontantstrømmer til grunn. I beregningene per 31.12.19 var det ikke tatt hensyn til forhold knyttet til utbrudd av koronapandemien i 2020.

Forutsetninger:

Banken benytter vektete scenarier for å beregne forventet kredittap. De ulike makroøkonomiske scenariene for base case scenario (nåværende makroøkonomiske situasjon), stress case scenario (vesentlig økonomisk nedgangskonjunktur) og scenario i høykonjunktur gjennomgås løpende og en komite vurderer faktorer som global og nasjonal PMI, rentebaner, nasjonal og regional arbeidsledighet, kapasitetsutnyttelse og nasjonal og lokal utvikling i eiendomspriser. Scenarioene kjøres over en periode på fem år. Per 31.12.20 er PD-banen i år 5 justert opp for å hensynta forventede konsekvenser av covid-19.

Per 31.12.19 vurderte banken de makroøkonomiske utsiktene som gode, men med usikkerhet om foreløpig rentetopp, en utflating av vekst i Nord-Norge, og et stabilisert boligmarked. Komiteen anså situasjonen som en konjunkturtopp, da flere indikatorer tydet

på utflating. På bakgrunn av dette ble base case scenario vektet høyest (81 %), stress scenario nest høyest (19 %) og høykonjunktur scenario lavest (0 %).

Per 31.03.20 ble det, med bakgrunn i usikkerheten knyttet til koronasituasjonen, høyere arbeidsledighet (permitteringer) og lav oljepris, gjort justeringer på vektingen mellom de to scenariene for base case og stress case, hvor vektingen av base case ble tatt betydelig ned (til 70 %) med tilsvarende økning i scenariet for stress (til 30 %). Komiteen har fulgt denne utvikling meget nøye gjennom året, og selv om makrobildet er noe bedret ved årsskiftet sammenlignet med forrige kvartal, er det økt covid-19 smitte igjen som skaper usikkerhet. Komiteen har derfor konkludert med å ikke gjøre justeringer på vektingen av makros scenariene per 31.12.20.

Banken benytter ulike faktorer på PD og LGD for å estimere utvikling i porteføljen innenfor de ulike scenarioene. SpareBank1 Nord-Norge har egne modeller som scorer kundene ut fra sannsynlighet for mislighold. Både innenfor PM og BM foretas det justering av PD og LGD i tråd med hvordan de ulike scenarioene forventes å påvirke disse faktorene. I stress case-scenarioet øker faktorene vesentlig, mens de i høykonjunktur-scenarioet reduseres moderat.

Det er foretatt grundige analyser hvert kvartal av dette på hele utlånsporteføljen, sett opp mot de forutsetninger som lå til grunn ved forrige årsskiftet. Det er sett spesielt på enkelte utsatte bransjer i vårt markedsområde (herunder turisme, transport, fiskeri og eiendom). Analysene har likevel ikke resultert i at det er funnet nødvendig å foreta vesentlige endringer på PD- og LGD- faktorer i ECL-modellen per 31.12.20. Det er dog, som nevnt over, i Q4 foretatt justeringer på faktor i år 5 på PD-banen både på personmarked (PM) og bedriftsmarked (BM).

Bransjer og utvikling på enkeltkunder følges i tillegg opp tett gjennom såkalt watchlist på kundeengasjementsnivå, samt merking av kunder med forbearance (betalingslettelse). Alle engasjementer med vurdert høy risiko ligger på watchlist. Per 30.06.20 ble alle reiselivsrelaterte engasjementer over 10 mill. kroner satt på watchlist og manuelt flyttet fra trinn 1 til trinn 2. I 3. og 4. kvartal er også enkelte reiselivsrelaterte engasjementer under 10 mill. kroner satt på watchlist, og manuelt flyttet fra trinn 1 til trinn 2. Også alle kunder der det er gitt statsgaranterte likviditetslån er flyttet fra trinn 1 til trinn 2. Totalt utgjør disse manuelle flyttingene 59 mill. kroner i økte tapsavsetninger. I tillegg er omsetningsverdier knyttet til sikkerheten for disse engasjementene vurdert og justert ned, noe som gir økt ECL-avsetning.

Per 31.12.20 har SpareBank 1 Nord-Norge gitt generell avdragsfrihet på utlån med inntil 6 måneder både til de personmarkedskunder og kunder innenfor bedriftsmarkedet som er påvirket av koronasituasjonen. Mange av avdragsfrihetene som ble gitt i mars og april har løpt ut, mens noen er forlenget. Avdragsfriheten som følge av covid-19 og inntil 6 måneder er foreløpig ikke automatisk ansett som forbearance i ECL-beregningen, gitt at det ikke foreligger andre forhold som tilsier at kredittrisikoen er økt vesentlig (SICR). Kunder som har behov for avdragsfrihet utover 6 måneder behandles særskilt, og dersom det vurderes betalingsproblemer ansees disse som eksponeringer med betalingslettelse, med tilhørende

flytting fra trinn 1 til trinn 2. I 3. kvartal og 4. kvartal er det fortsatt fall i andelen kunder som er gitt betalingslettelse.

I henhold til IFRS 9 vil det være anledning til å foreta midlertidig justeringer, såkalte «management overlays» når det klart at eksisterende eller forventede risikofaktorer ikke har blitt vurdert i kredittrisikomodellene. Slike midlertidige justeringer kan forekomme i kortsiktige situasjoner, når det ikke er nok tid til å inkorporere relevant ny informasjon i eksisterende modeller, eller til å re-segmentere eksisterende grupper av utlån. Per 30.09.20 ble det for morbanken foretatt en generell tilleggsavsetning («PMA -post-model-adjustment») på 78 mill. kroner.

Effektene av pandemien forårsaket av covid-19 har vist seg å være omfattende og med stor sannsynlighet av lang varighet. Våre kredittrisikomodeller (IRB) tar i stor grad utgangspunkt i historisk informasjon, slik at de forventede risikofaktorene forårsaket av covid-19 i begrenset grad har blitt vurdert i modellene. Det er fortsatt stor usikkerhet om varighet på krisen og effekten på våre kunder per utgangen av 4. kvartal 2020. Selv om vi blant annet har håndtert reiselivsrelaterte engasjementer særskilt, vil krisen mest sannsynlig også slå ut i andre bransjer i løpet av kommende kvartaler. Dette som følge av forventet nedtrapping av offentlig støtteordninger og reduserte muligheter for låneordninger.

Det er foretatt et sett med vurderinger som understøtter nivået på post-model-adjustments (PMA). Som følge av fortsatt usikkerhet har banken valgt å opprettholde den midlertidige justeringen gjennom PMA fra tidligere kvartaler i 2020 (78 mill. kroner).

SpareBank 1 Nord-Norge implementerte IFRS9 med virkning fra 01.01.18. Gjennom 2018, 2019 og 2020 har SNN etablert og benyttet en gitt, dokumentert og etterprøvbart metode for fastsettelse av forventede kreditt-tap (ECL). I 4. kvartal 2020 har banken foretatt en vurdering av forventede kreditt-tap (ECL) gjennom en alternativ metode. Oppsummert gir metode 2 tilnærmet samme tap som metode 1. Banken vil gjennom 1. kvartal 2021 arbeide videre med ny metodikk. Banken vil dermed med stor sannsynlighet foreta en overgang til ny metode. Forskjellen mellom metodene er knyttet til fastsettelse av faktorer og scenariovekting, hvor base-scenario isolert sett vil være enda mer forventningsrettet og hvor usikkerheten omkring fremtiden i større grad er tatt høyde for i fastsettelse av PD- og LGD-faktorer. Dette vil også påvirke scenariovektingen.

Banken har ved utgangen av året 2020 utbetalt om lag 343 mill. kroner i statsgaranterte likviditetslån til sine kunder. Disse inngår også i ECL-vurderingen per 4. kvartal 2020.

Andel avsetninger på de ulike trinnene:

Endring i de ulike faktorene PD, LGD og vekting makroøkonomisk scenarier påvirker utfallet av forventet tap. Nedenfor vises en sensitivitetsanalyse for morbank, basert på tall per 31.12.20, på hvor mye forventet kreditttap øker som følge av både en økning i PD som følge av en prosentvis endring av faktorene og scenarievekting:

Morbank	31.12.19	31.03.20	30.06.20	30.09.20	31.12.20
Trinn 1	44 %	54 %	46 %	53 %	45 %
Trinn 2	29 %	24 %	33 %	28 %	35 %
Trinn 3	27 %	22 %	21 %	19 %	20 %
Sum	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

Konsern	31.12.19	31.03.20	30.06.20	30.09.20	31.12.20
Trinn 1	42 %	50 %	44 %	48 %	43 %
Trinn 2	29 %	25 %	33 %	30 %	37 %
Trinn 3	29 %	25 %	23 %	22 %	20 %
Sum	100 %	100 %	100 %	100 %	100 %

	Økning PD- faktor 10 %	Økning LGD- faktor 10 %	Økning stress- scenario 10 %	100 % stress*	Økning i PD på 20 %**
PM	4,80 %	5,70 %	3,50 %	82,20 %	16,40 %
BM	5,70 %	6,80 %	3,50 %	82,70 %	15,20 %
Sum	5,60 %	6,60 %	3,50 %	82,60 %	15,40 %

* Prosentvis økning i ECL ved å vekte stress-scenario 100 %.

** PD øker med 20 % på samtlige engasjementer. Trinnmigrasjon, som følge av økt PD, er ivaretatt i sensitivitetsanalysen.

Tapene i ovenstående stresstester vil fortsatt være innenfor et håndterbart nivå.

Note 3 - Endring i konsernstruktur

Det er ingen endringer i konsernstrukturen fjerde kvartal 2020.

Note 4 - Segmentinformasjon

I henhold til IFRS 8 har SpareBank 1 Nord-Norge følgende segmenter; I morbank deles virksomheten etter markeder; personmarked, bedriftsmarked, og kapitalmarked. I tillegg kommer datterselskapenes virksomheter som er regnskapstjenester, eiendomsmegling og leasing/salgspantfinansiering. Segmentene sammenfaller med den interne rapporteringsstruktur til konsernledelsen. I SpareBank 1 Nord-Norge er konsernledelsen ansvarlig for å evaluere og følge opp segmentenes resultater og er definert som øverste beslutningstaker i betydningen til IFRS 8.

Prinsipper for innregning og måling i bankens segmentrapportering baseres på regnskapsprinsippene etter IFRS slik de er fastsatt i konsernregnskapet. Eventuelle transaksjoner mellom segmentene gjennomføres på armlengdes avstand.

Under posten ufordelt er aktiviteter som ikke lar seg allokere til segmentene. Banken opererer i et geografisk avgrenset område og rapportering av geografisk informasjon gir lite

Konsern		31.12.20								
(Beløp i mill kroner)		PM	BM	BM Store	Kapital- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	Ufordelt / Elimineringer	Totalt
Netto renteinntekter		927	496	228	8	0	1	291	116	2 068
Netto provisjons- og andre inntekter		763	97	22	12	211	228	9	- 44	1 299
Netto inntekter på finansielle investeringer		6	18	17	66	0	0	0	586	693
Sum kostnader		959	149	21	42	186	191	90	- 11	1 626
Resultat før tap		737	463	247	45	25	39	211	669	2 434
Tap		16	71	125	0	0	0	34	86	332
Resultat før skatt		721	392	122	45	25	39	176	583	2 102
Brutto utlån		49 360	17 918	13 439	0	0	0	6 962	2 832	90 511
Tapsavsetninger utlån		- 100	- 257	- 210	0	0	0	- 104	- 92	- 764
Andre eiendeler		0	4 658	0	0	246	109	96	22 443	27 551
Sum eiendeler per segment		49 260	22 318	13 228	0	246	109	6 954	25 183	117 298
Innskudd fra kunder		43 898	22 318	4 523	0	0	0	0	2 419	73 158
Annen gjeld og egenkapital		5 363	0	8 705	0	246	109	6 954	22 764	44 140
Sum egenkapital og gjeld per segment		49 260	22 318	13 228	0	246	109	6 954	25 183	117 298

I løpet av 2021 vil Sparebank1 Nord-Norge selge porteføljen i lokalbankene på Helgeland til Helgeland Sparebank. Etter salget vil Sparebank1 Nord-Norge eie 19,99 % av Helgeland Sparebank. Denne andelen innarbeides i konsernregnskapet. Porteføljen som selges er anslagsvis:

	PM	BM
Brutto utlån	5 400	1 300
Innskudd fra kunder	2 800	1 200

31.12.19		PM	BM	BM Store	Kapital- marked	SpareBank 1 Regnskaps- huset Nord- Norge	Eiendoms- Megler 1 Nord-Norge	SpareBank 1 Finans Nord-Norge	Ufordelt / Elimineringer	Totalt
Netto renteinntekter		992	468	217	8	- 2	- 1	285	129	2 097
Netto provisjons- og andre inntekter		691	82	18	17	188	204	6	- 90	1 116
Netto inntekter på finansielle investeringer		5	6	6	36	0	0	0	857	911
Sum kostnader		1 004	136	21	35	164	187	109	- 16	1 640
Resultat før tap		685	420	220	26	22	17	182	912	2 484
Tap		7	28	- 31	0	0	0	16	- 8	11
Resultat før skatt		678	392	251	26	22	17	166	921	2 473
Brutto utlån		48 916	16 418	12 350	0	0	0	6 611	2 476	86 771
Tapsavsetninger utlån		- 86	- 194	- 111	0	0	0	- 84	- 7	- 482
Andre eiendeler		0	6 900	0	0	205	112	59	17 960	25 235
Sum eiendeler per segment		48 831	23 124	12 239	0	205	112	6 586	20 428	111 524
Innskudd fra kunder		39 879	23 124	3 200	0	0	0	0	1 827	68 030
Annen gjeld og egenkapital		8 952	0	9 039	0	205	112	6 586	18 601	43 494
Sum egenkapital og gjeld per segment		48 831	23 124	12 239	0	205	112	6 586	20 428	111 524

Note 5 - Kapitaldekning

Kapitaldekning beregnes og rapporteres i samsvar med EUs kapitalkravsregelverk for banker og verdipapirforetak (CRR/CRD IV).

SpareBank 1 Nord-Norge fikk i januar 2007 tillatelse til å benytte IRB-modeller for beregning av kapitalkrav for kredittrisiko. I februar 2015 fikk banken i tillegg godkjenning for å benytte avansert IRB-metode for foretaksporteføljen. Bruk av IRB stiller omfattende krav til bankens organisering, kompetanse, risikomodeller og risikostyringssystemer.

Regulatoriske kapitalkrav

Per 31.12.20 er det regulatoriske minstekravet til ren kjernekapitaldekning for konsernet 13,69 %. Dette inkluderer minstekravet på 4,5 %, det samlede bufferkravet på 7,69 %, samt pilar 2-kravet på 1,5 %.

Kapitalmål

SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid være ubestridt solid, samt tilfredsstillende de regulatoriske minstekrav til kapitaldekning. Konsernet har et mål for ren kjernekapitaldekning på ett prosentpoeng over regulatorisk minstekrav, noe som medfører en målsatt ren kjernekapitaldekning på for tiden 14,69 %.

Endringer i kapitalkravsregelverket

CRR/CRD IV (Basel III) ble fra 31.12.19 fullt ut implementert i Norge, herunder bortfall av «Basel I-gulvet» og implementering av «SMB-rabatten» mv. Dette reduserte risikovektet beregningsgrunnlag for norske IRB-banker, inkludert SpareBank 1 Nord-Norge. Som følge av dette har norske myndigheter gjennom 2020 arbeidet med endringer knyttet til øvrige kapitalkrav. Endringene ble vedtatt i desember 2020, og innebærer følgende:

*Systemrisikobufferkravet øker fra 3 til 4,5 prosent. Kravet gjelder fra utgangen av 2020 for norske AIRB-banker (inkludert SpareBank 1 Nord-Norge), og fra utgangen av 2022 for øvrige banker. SpareBank 1 Nord-Norge har engasjement mot en rekke andre land som har lavere/ingen bufferkrav.

Per 31.12.20 beregnes systemrisikobuffer på differensierte satser. For kredittengasjement i Norge er satsen økt fra 3% til 4,5%. For engasjementer i andre land benyttes den systemrisikobuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes 0% med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats. For mor og konsern er det beregnet insitusjonsspesifikke systemrisikobuffersatser på henholdsvis 4,28% og 4,21%.

*Det innføres midlertidige minstekrav (gulv) for gjennomsnittlig risikovekter på boliglån og næringsseiendomsloan, på henholdsvis 20 og 35 prosent. Forholdet aktualiseres ikke for SpareBank 1 Nord-Norge på nåværende tidspunkt.

Motsyklisk kapitalbuffer økte fra 2,0 % til 2,5 % i Norge fra 31.12.19. Som følge av Covid-19 ble det motsykliske kapitalbufferkravet redusert fra 2,5 % til 1 % med virkning fra 13.03.20. Det forventes at Norges Bank vil gi råd om å øke bufferkravet i løpet av 2021. Ved beslutning om økt bufferkrav vil iverksettelsestidspunktet normalt være 12 måneder etter beslutningen. Norges Bank ser for seg at bufferen på noe sikt skal tilbake til 2,5 %.

SpareBank 1 Nord-Norge er over terskel på 2 % utenlandske eksponeringer. Motsyklisk kapitalbuffer beregnes da på differensierte satser. For engasjementer i andre land benyttes den motsykliske kapitalbuffersatsen som er fastsatt av myndighetene i vedkommende land. Dersom landet ikke har fastsatt sats benyttes samme sats som for engasjementer i Norge med mindre Finansdepartementet fastsetter en annen sats.

Per 31.12.20 er morbanken under unntaksgrensen slik at den norske satsen benyttes på aktuelle engasjementer. For konsern er det beregnet en institusjonsspesifikk motsyklisk kapitalbuffersats på 0,98%.

Regelverket for identifisering av systemviktige finansforetak (SIFI) tilsier at SpareBank 1 Nord-Norge *ikke* anses som et systemviktig finansforetak (SIFI).

Covid 19-pandemien har medført en ekstraordinær arbeidssituasjon og utfordringer både i finansforetakene og i Finanstilsynet, herunder gjennomføring av SREP (Supervisory Review and Evaluation Process and Pillar 2). Finanstilsynet publiserte 15.06.20 at det ikke vil fattes nye Pilar 2-vedtak i andre halvår 2020. Konsernets Pilar 2 krav på 1,5 % er følgelig fortsatt gjeldende.

Behandling av tilknyttede og felleskontrollerte selskaper

I kapitaldekningsrapporteringen for konsernet foretas det proporsjonal konsolidering av eierandelene i SpareBank 1 Boligkreditt, SpareBank 1 Næringskreditt, SpareBank 1 Kreditt (tidl. SpareBank 1 Kredittkort) og BN Bank. Eierandelen i SpareBank 1 Betaling går i sin helhet til fradrag i ren kjernekapital. Behandlingen er i henhold til vedtak fra Finansdepartementet (juni 2018). Bokført verdi av eierandelen i SpareBank 1 Gruppen går til fradrag i ren kjernekapital i henhold til gjeldende kapitalkravsregelverk.

Morbank			Konsern		
<i>(Beløp i mill kroner)</i>					
31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.20	31.12.19	31.12.18
1 807	1 807	1 807	1 807	1 807	1 807
843	843	843	843	843	843
2 200	3 035	3 253	3 253	3 035	2 200
5 024	5 990	6 254	6 254	5 990	5 024
585	585	573	573	585	585
42	42	15	15	42	42
31	- 17	- 20	1 497	1 090	1 777
780	780	780	780	780	780
11 312	13 065	13 505	15 022	14 172	13 058
0	0	0	0	0	0
- 780	- 780	- 780	- 780	- 780	- 780
- 866	- 866	- 844	- 845	- 866	- 866
0	0	0	- 29	- 38	- 100
0	0	0	- 130	- 134	- 113
- 25	- 29	- 33	- 28	- 32	- 28
- 144	- 122	- 136	- 148	- 134	- 154
- 4	- 109	0	0	- 128	- 49
0	0	0	- 900	- 443	- 511
- 137	- 156	- 157	- 143	- 145	- 123
9 356	11 003	11 555	12 019	11 472	10 334
780	780	780	972	1 024	1 062
10 136	11 783	12 335	12 991	12 496	11 396
1 200	1 050	1 050	1 359	1 366	1 644
0	0	179	150	0	0
- 136	- 136	- 134	- 134	- 136	- 136
1 064	914	1 095	1 375	1 230	1 508
11 200	12 697	13 430	14 366	13 726	12 904
936	1 050	1 155	1 207	1 104	1 042
72	59	56	59	62	77
363	410	430	443	423	380
1 026	1 205	1 166	1 658	1 681	1 496
66	66	63	65	68	63
441	506	501	0	0	2
2 903	3 296	3 371	3 432	3 338	3 059
652	803	841	1 430	1 392	1 280
5	6	6	6	6	5
8	8	0	0	8	8
368	429	445	533	504	417
21	14	18	86	81	86
0	0	0	0	0	838
3 957	4 556	4 681	5 487	5 329	5 693
49 467	56 949	58 511	68 588	66 609	71 167
22,6 %	22,3 %	23,0 %	20,9 %	20,6 %	18,1 %
20,5 %	20,7 %	21,1 %	18,9 %	18,8 %	16,0 %
2,2 %	1,6 %	1,9 %	2,0 %	1,8 %	2,1 %
18,9 %	19,3 %	19,7 %	17,5 %	17,2 %	14,5 %
9,5 %	10,4 %	10,5 %	7,6 %	7,7 %	7,2 %

Note 6 - Utlån

Utlån til virkelig verdi

Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap.

Boliglån som skal selges til boligkreditselskap de neste 12 månedene er verdsett til den avtalte verdi disse lånene skal overdras med.

Utlån til kunder med fast rente

Virkelig verdi fastsettes ved at lånenes faktiske kontantstrømmer neddiskonteres med en diskonteringsfaktor basert på swaprente tillagt et marginkrav. I marginkravet inngår kredittpåslag, administrativt påslag, forventet tap og likviditetspremie. Banken vurderer fortløpende endringer i observerbare markedsrenter som kan påvirke verdien av disse lånene. Det gjøres også en fortløpende vurdering av mulige forskjeller mellom diskonteringsrente og observerbare markedsrenter for tilsvarende utlån. Banken foretar nødvendige justeringer av diskonteringsrenten dersom denne forskjellen blir betydelig. Det er ikke gjort justeringer på diskonteringsrenten per 31.12.20. Verdiendringer på lånene inngår i sin helhet i resultatet på linjen netto verdiendringer på finansielle eiendeler. Sensitiviteten mot diskontering per 31.12.20 ville medføre en resultatteffekt på ca. - 18,9 mill. kroner per + 10 bp endret diskonteringsrente.

Utlån til amortisert kost

For alle utlån til amortisert kost er det foretatt beregning av forventet kreditttap og tapsavsetninger etter IFRS 9. Se note 7.

Morbank		Konsern	
(Beløp i mill kroner)			
31.12.19	31.12.20	Klassifisering av utlån og fordringer på kunder	31.12.20 31.12.19
		Utlån til virkelig verdi over resultat	
8 570	7 600	Utlån til kunder med fast rente	7 614 8 591
4 137	3 917	Boliglån til kunder for salg til boligkreditselskap	3 917 4 137
12 707	11 517	Sum brutto utlån til virkelig verdi	11 531 12 728
		Utlån til amortisert kost	
72 403	77 411	Øvrige utlån	78 980 74 043
72 403	77 411	Sum brutto utlån til amortisert kost	78 980 74 043
85 110	88 928	Sum brutto utlån	90 511 86 771
		Formidlingslån	
35 625	37 735	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Boligkreditt	37 735 35 625
417	410	Utlån fraregnet og overført til SpareBank1 Næringskreditt	410 416
36 042	38 145	Brutto formidlingslån fraregnet	38 145 36 041
121 152	127 073	Brutto utlån inklusiv formidlingslån	128 656 122 812
		Tapsavsetninger - til reduksjon eiendeler	
- 166	- 285	Tapsavsetninger utlån - trinn 1	- 310 - 189
- 116	- 232	Tapsavsetninger utlån - trinn 2	- 283 - 142
- 116	- 142	Tapsavsetninger utlån - trinn 3	- 169 - 151
84 712	88 269	Sum netto utlån eksklusiv formidlingslån	89 748 86 289

Utlån fordelt på sektor og næring

Totalt engasjement er definert som summen av saldo lån, garantiramme, ramme på kreditt samt påløpte renter. Det beregnes kun forventet tap i trinn 1, 2 og 3 for finansielle eiendeler til amortisert kost. Banken har både brutto utlån og finansielle forpliktelser vurdert til amortisert kost.

For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategorisere alle eiendelene i tre trinn:

1. Ikke vesentlig høyere kredittrisiko enn ved innvilgelse.
2. Vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på mislighold eller tap.
3. Vesentlig økning i kredittrisiko siden innvilgelse, og objektive bevis på mislighold eller tap.

Morbank 31.12.20 (Beløp i mill kroner)

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	14.285	-183	-114	-42	41	13.987
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8.551	-15	-4	0	0	8.532
Fiske og havbruk	6.834	-24	-16	-1	25	6.818
Industri	1.519	-6	-23	-28	11	1.473
Jordbruk og skogbruk	1.223	-1	-2	-12	38	1.246
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.460	-7	-5	-10	32	2.470
Offentlig forvaltning	42	0	0	0	0	42
Tjenesteytende virksomhet	1.710	-9	-7	-5	77	1.766
Transport og lagring	2.200	-5	-12	-4	52	2.231
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.843	-9	-21	-9	21	1.825
Sum Bedriftsmarkedet	40.667	-259	-203	-111	297	40.390
Sum Personmarked	36.744	-26	-29	-31	11.220	47.878
Sum utlån til kunder	77.411	-285	-232	-142	11.517	88.269

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.573	-29	-6	0	-35
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	354	-1	0	0	-1
Fiske og havbruk	1.209	-6	0	0	-6
Industri	623	-1	-3	0	-4
Jordbruk og skogbruk	99	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	834	-2	-4	0	-6
Offentlig forvaltning	419	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	465	-1	-2	0	-3
Transport og lagring	796	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	535	-2	-2	0	-4
Sum Bedriftsmarkedet	6.907	-43	-18	0	-61
Sum Personmarked	1.742	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	8.649	-43	-18	0	-61

Konsern 31.12.20

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	14.384	-184	-114	-42	41	14.084
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.162	-15	-4	0	0	3.143
Fiske og havbruk	7.417	-30	-19	-1	25	7.392
Industri	1.964	-9	-32	-28	11	1.906
Jordbruk og skogbruk	1.344	-2	-3	-13	38	1.364
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3.324	-10	-14	-15	32	3.317
Offentlig forvaltning	59	0	0	0	0	59
Tjenesteytende virksomhet	2.201	-11	-9	-10	77	2.248
Transport og lagring	3.084	-8	-24	-5	67	3.114
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	2.283	-12	-28	-12	21	2.252
Sum Bedriftsmarkedet	39.222	-280	-247	-127	312	38.880
Sum Personmarked	39.758	-31	-36	-43	11.220	50.868
Sum utlån til kunder	78.979	-310	-283	-169	11.531	89.748

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.538	-29	-6	0	-35
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	65	-1	0	0	-1
Fiske og havbruk	1.261	-6	0	0	-6
Industri	713	-1	-3	0	-4
Jordbruk og skogbruk	101	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	834	-2	-4	0	-6
Offentlig forvaltning	467	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	575	-1	-2	0	-3
Transport og lagring	914	-1	-1	0	-2
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	722	-2	-2	0	-4
Sum Bedriftsmarkedet	7.189	-43	-18	0	-61
Sum Personmarked	1.757	0	0	0	0
Sum utlån til kunder	8.947	-43	-18	0	-61

Utlån fordelt på sektor og næring

Morbank 31.12.19
(Beløp i mill kroner)

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	13.189	-83	-35	-21	97	13.148
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	8.014	-13	-1	0	2	8.002
Fiske og havbruk	4.921	-16	-4	0	73	4.973
Industri	1.737	-8	-18	-33	11	1.689
Jordbruk og skogbruk	1.255	-1	-2	-14	0	1.238
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	2.292	-7	-7	-11	47	2.314
Offentlig forvaltning	264	0	0	0	0	264
Tjenesteytende virksomhet	1.455	-4	-7	-5	86	1.526
Transport og lagring	2.311	-6	-7	-2	24	2.320
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.598	-10	-6	-6	17	1.593
Sum Bedriftsmarkedet	37.038	-147	-87	-92	355	37.067
Sum Personmarked	35.365	-19	-29	-24	12.352	47.645
Sum utlån til kunder	72.403	-166	-116	-116	12.707	84.712

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.041	-17	0	0	-17
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	491	-2	0	0	-2
Fiske og havbruk	565	-1	0	0	-1
Industri	593	-2	-1	0	-3
Jordbruk og skogbruk	99	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	625	-2	-6	0	-7
Offentlig forvaltning	252	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	615	-2	-1	0	-3
Transport og lagring	701	0	-1	0	-1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	467	-2	-1	0	-3
Sum Bedriftsmarkedet	5.449	-26	-10	0	-37
Sum Personmarked	1.946	0	0	-1	-1
Sum utlån til kunder	7.395	-27	-10	-1	-38

Konsern 31.12.19

Brutto utlån sektor- og næringsfordelt	Brutto utlån til amortisert kost	Tapsavsetninger Trinn 1	Tapsavsetninger Trinn 2	Tapsavsetninger Trinn 3	Utlån til virkelig verdi	Netto utlån
Eiendom	13.238	-84	-36	-20	97	13.195
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	3.104	-13	-1	0	2	3.092
Fiske og havbruk	5.456	-20	-5	0	73	5.503
Industri	2.027	-10	-21	-33	11	1.974
Jordbruk og skogbruk	1.400	-2	-2	-15	0	1.381
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	3.017	-7	-11	-19	47	3.027
Offentlig forvaltning	281	0	0	0	0	281
Tjenesteytende virksomhet	1.985	-8	-8	-6	107	2.070
Transport og lagring	3.264	-7	-10	-5	24	3.266
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	1.959	-13	-7	-6	17	1.950
Sum Bedriftsmarkedet	35.733	-164	-102	-105	376	35.738
Sum Personmarked	38.310	-25	-40	-46	12.352	50.551
Sum utlån til kunder	74.043	-189	-142	-151	12.728	86.289

Finansielle forpliktelser fordelt på sektor og næring	Finansielle forpliktelser amortisert kost	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 1	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 2	Tapsavsetninger klassifisert som gjeld Trinn 3	Sum tapsavsetninger klassifisert som gjeld
Eiendom	1.035	-17	0	0	-17
Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak	195	-2	0	0	-2
Fiske og havbruk	571	-1	0	0	-1
Industri	691	-2	-1	0	-3
Jordbruk og skogbruk	101	0	0	0	0
Kraft og vannforsyning, bygg og anlegg	640	-2	-6	0	-7
Offentlig forvaltning	252	0	0	0	0
Tjenesteytende virksomhet	623	-2	-1	0	-3
Transport og lagring	728	0	-1	0	-1
Varehandel, hotell og restaurantvirksomhet	560	-2	-1	0	-3
Sum Bedriftsmarkedet	5.396	-26	-10	0	-37
Sum Personmarked	1.958	0	0	-1	-1
Sum utlån til kunder	7.354	-27	-10	-1	-38

For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategoriseres utlånsporteføljen, klassifisert til amortisert kost, i tre ulike trinn.

- Ikke vesentlig høyere kredittisiko enn ved innvilgelse.
- Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på mislighold eller tap.
- Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og objektive bevis på mislighold eller tap.

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisikoavurdering per 31.12.20

Morbank				Konsern				
(Beløp i mill kroner)								
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	
74 827	4 628	343	79 798	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.20	81 397	352	5 527	75 518
				Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:				
1 019	-1 010	- 9	0	til (-fra) trinn 1	0	- 11	-1 225	1 236
-3 819	3.829	- 10	0	til (-fra) trinn 2	0	- 23	4 489	-4 465
- 60	- 93	153	0	til (-fra) trinn 3	0	202	- 127	- 75
6 279	- 575	- 11	5 693	Netto ny måling av tap	4 783	- 31	- 754	5 568
36 198	1 985	35	38 218	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	40 756	68	2 432	38 256
-37 208	- 315	- 126	-37 649	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-39 010	- 183	-1 893	-36 934
77 236	8 449	375	86 060	Totalt engasjement til amortisert kost	87 927	373	8 449	79 104
				Utlån til virkelig verdi over resultat	11 531			
77 236	8 449	375	97 577	Totalt engasjement 31.12.20	99 458	373	8 449	79 104
-7 121	-1 519	- 9	-8 649	Utenom balanse 1)	-8 947	- 9	-1 504	-7 434
70 115	6 930	366	88 928	Brutto utlån	90 511	364	6 945	71 670
- 285	- 232	- 142	- 659	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 762	- 169	- 283	- 310
69 830	6 698	224	88 269	Netto utlån 2)	89 748	195	6 662	71 360

- 1) *Utenom balanse* består av ubenyttede rammer av lån og kreditter, inngåtte garantiavtaler, samt inngåtte/kommiterte lån som ikke er utbetalt.
2) *Netto utlån* som eiendeler i balansen.

Forklaringer til tabellen:

- * Forutsetningene for migrering mellom trinnene og spesifisering av IFRS 9 er spesifisert i note 7. Kunder som har vesentlige endringer i kredittrisiko vil migrere mellom trinnene.
- * Netto ny måling av tap: Kontonummer på kunder som har samme kategori UB og IB og som har økning eller reduksjon i ECL.
- * Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler: Kontonummer på kunder som kun finnes i utgående balanse i ECL-modellen.
- * Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet: Kontonummer på kunder som kun finnes i inngående balanse i ECL-modellen.

Totalt engasjement fordelt på trinn i kredittrisikoavurdering per 31.12.19

Morbank				Konsern				
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	
72 095	5 191	383	77 669	Totalt engasjement til amortisert kost 01.01.19	78 852	432	5 759	72 661
				Periodens migrering mellom trinn i kredittrisiko:				
1 832	-1 811	- 21	0	til (-fra) trinn 1	0	- 21	-1 878	1 899
-2 307	2 319	- 12	0	til (-fra) trinn 2	0	- 15	2 472	-2 457
- 49	- 59	108	0	til (-fra) trinn 3	0	131	- 71	- 59
-7 432	- 289	6	-7 715	Netto ny måling av tap	-8 064	- 49	- 321	-7 694
34 503	792	59	35 354	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	39 800	82	1 439	38 279
-23 815	-1 515	- 180	-25 510	Finansielle eiendeler som er blitt fraregnet	-29 191	- 207	-1 873	-27 111
74 827	4 628	343	79 798	Totalt engasjement til amortisert kost	81 397	352	5 527	75 518
				Utlån til virkelig verdi over resultat	12 728			
74 827	4 628	343	92 505	Totalt engasjement 31.12.19	94 125	352	5 527	75 518
-6 540	- 528	- 19	-7 395	Utenom balanse 1)	-7 354	- 12	- 528	-6 506
68 287	4 100	324	85 110	Brutto utlån	86 771	340	4 999	69 012
- 166	- 116	- 116	- 398	Tapsnedskrivninger - til reduksjon eiendeler	- 482	- 151	- 142	- 189
68 121	3 984	208	84 712	Netto utlån 2)	86 289	189	4 857	68 823

- 1) *Utenom balanse* består av ubenyttede rammer av lån og kreditter, inngåtte garantiavtaler, samt inngåtte/kommiterte lån som ikke er utbetalt.
2) *Netto utlån* som eiendeler i balansen.

Note 7 - Tapsavsetninger

Hovedregelen i IFRS 9 er at tapsavsetning skal beregnes som forventet kredittap over de neste 12 måneder, eller som forventet kredittap over hele levetiden til eiendelen. For å beregne forventet kredittap i henhold til IFRS 9 kategorisere alle eiendelene i tre trinn, herunder:

- Ikke vesentlig høyere kredittisiko enn ved innvilgelse.
- Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, men ikke objektive bevis på tap.
- Vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og objektive bevis på tap.

Banken gjennomgår hele bedriftsmarkedsporføljen årlig. Store og spesielt risikable engasjementer gjennomgås kvartalsvis. Lån til privatpersoner gjennomgås når de er misligholdt mer enn 55 dager, eller dersom de har en særlig dårlig betalingshistorikk. Det beregnes en misligholdsansynlighet for hver bedriftskunde, basert på historiske regnskapsdata og anmerkingshistorikk, tilsvarende for privatkunder, og da med utgangspunkt i likningstall og anmerkingshistorikk. Banken har i dag ni risikoklasser for friske engasjement og to klasser for misligholdte engasjement, basert på misligholdsansynligheten til hver kunde. Disse 11 klassene deles videre inn i gruppene lav, middels, høy, høyeste risiko, samt mislighold og tap i forhold til misligholdsansynlighet. Hele porteføljen scores månedlig med bruk av automatisk datafangst, og med utgangspunkt i objektive data.

For å beregne forventet kredittap benytter SpareBank 1 Nord-Norge en tapsmodell som er utviklet i samarbeid med de øvrige bankene i SpareBank 1-alliansen. Tapsmodellen er basert på bankens kredittmodeller (IRB), herunder estimater for PD, LGD og EAD. I modellen benyttes PD og andre objektive hendelser for å kategorisere eiendelene i de ulike trinnene, mens LGD benyttes for å beregne forventet tap. Til forskjell fra hvordan kredittmodellene benyttes for kapitaldekningsformål, er modellen for tapsavsetninger en "point-in-time"-modell og forventningsrett på et tidspunkt. I trinn 1 er tapsavsetningen forventet tap de neste 12 måneder. I trinn 2 og 3 er tapsavsetningen forventet tap over eiendelens levetid (levetids PD).

Et engasjement anses som misligholdt dersom et krav er forfalt med mer enn 90 dager, og beløpet er over 1 000 kroner. Et engasjement anses for å være tapsutsatt når det foreligger objektive bevis for at én eller flere tapshendelser har funnet sted, og tapshendelsen har en effekt på den forventede fremtidige kontantstrøm som lar seg anslå på en pålitelig måte.

Konsernet definerer det som en vesentlig økning av kredittisiko dersom engasjementets beregnede misligholdssansynlighet (PD) har økt. Både absolutte og relative endringer i PD er brukt som kriterier for å flytte et engasjement over til trinn 2. Den viktigste faktoren for en vesentlig endring i kredittisiko er kvantitativ endring i PD på balansedagen sammenlignet med PD ved første gangs innregning. Endring i PD med over 150 % er satt som grense for en vesentlig endring. I tillegg må PD være høyere enn 0,60 %.

Tapsavsetningene består av:

Trinn 1: Dette er startpunktet for alle finansielle eiendeler omfattet av tapsmodellen. Alle eiendeler som ikke har vesentlig høyere kredittisiko enn ved første gangs innregning, får en avsetning for tap som tilsvarer 12 måneders forventet tap. På dette trinnet ligger alle finansielle eiendeler som ikke er overført til trinn 2 eller trinn 3.

Trinn 2: På dette trinnet ligger finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden første gangs innregning, men hvor det ikke er objektive bevis for mislighold eller tap. Forventet tap er her beregnet over lånets løpetid (levetids PD).

Engasjementer der det har vært mer enn 30 dagers betalingsforsinkelse vil alltid flyttes til trinn 2. Det gjøres også en kvalitativ vurdering basert på hvorvidt engasjementet har vesentlig ending i kredittisiko dersom det settes på særskilt overvåking eller det er gitt betalingslettelser.

Trinn 3: Alle finansielle eiendeler som har hatt en vesentlig økning i kredittisiko siden innvilgelse, og hvor det er objektive bevis for mislighold eller tap på balansedagen, ligger i dette trinnet. Tapsavsetningen består av forventet tap over lånets løpetid på grunn av økt kredittisiko som følge av mislighold. Slike tapsavsetninger beregnes som forskjellen mellom lånets bokførte verdi og nåverdien av diskontert kontantstrøm basert på effektiv rente på tidspunktet for første gangs tapsavsetning. Senere renteendringer tas hensyn til for låneavtaler med flytende rente.

En eiendel flyttes fra kategori 2 til kategori 1 når:

- Kunden har hatt en positiv utvikling i risiko, slik at økningen i kredittisiko siden innvilgelse ikke lenger er vesentlig.
- Kunden fjernes fra «særskilt overvåking».
- Engasjementet blir restrukturert med vilkår som tar hensyn til forholdene som forårsaket at kunden ble satt til «særskilt overvåking».

En eiendel flyttes fra kategori 3 til kategori 2 når:

- Det ikke lenger foreligger objektive bevis for mislighold eller tap, men økningen i kredittisiko siden innvilgelse fortsatt er vesentlig.

Nye regler for definisjon, beregning og rapportering av mislighold innføres fra 01.01.21.

Bl.a innføres en karenperiode før misligholdte engasjementer kan friskmeldes, samt kriterier som skal vurderes for om engasjementet skal defineres som "unlikeliness to pay".

En eiendel flyttes fra kategori 3 til kategori 1 når:

- Det ikke lenger foreligger objektive bevis for mislighold eller tap, og økningen i kredittisiko siden innvilgelse ikke lenger er vesentlig.

Også her må ovennevnte nytt regelverk tas hensyn til i 2021.

Morbank				Lån til amortisert kost				Konsern			
(Beløp i mill kroner)											
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1			
-193	-126	-117	-436	Tapsavsetninger 01.01.20	-520	-152	-152	-216			
			-398	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-482						
			-38	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-38						
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:							
-22	21	1	0	til (-fra) trinn 1	0	1	26	-27			
25	-26	1	0	til (-fra) trinn 2	0	4	-34	30			
1	2	-3	0	til (-fra) trinn 3	0	-4	3	1			
-83	-103	-32	-218	Netto økning/reduksjon i saldo	-223	-26	-117	-80			
-109	-53	-5	-167	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-198	-6	-72	-120			
54	34	13	101	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	118	16	44	58			
-327	-251	-142	-720	Tapsavsetninger 31.12.20	-823	-167	-302	-354			
				Tapsavsetninger segmentert på markeder							
-26	-29	-15	-70	Sum personmarked	-94	-27	-36	-31			
-301	-222	-127	-650	Sum bedriftsmarked	-729	-140	-266	-323			
-327	-251	-142	-720	Tapsavsetninger 31.12.20	-823	-167	-302	-354			
			-659	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-762						
			-61	herav tapsavsetninger som annen gjeld	-61						

Forklaringer til tabellen:

- * Periodens endringer som følge av migrering: overføring mellom trinnene som følge av vesentlig endring i kredittrisiko.
- * Netto økning/reduksjon saldo: Endringer i forventet kreditttap, endringer i forutsetninger for modellen, effekt av tilbakebetaling, konstatering av tap og andre endringer som påvirker saldo.
- * Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler: Kontonummer på kunder som kun finnes i utgående balanse i ECL-modellen.
- * Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet: Kontonummer på kunder som kun finnes i inngående balanse i ECL-modellen.
- * Tapsavsetningene inkluderer også forventede tap på eiendeler som ikke er bokført i balansen, herunder garantier og ubenyttede kredittrammer, men ikke lånetilsagn.

Morbank				Lån til amortisert kost	Konsern				
<small>(Beløp i mill kroner)</small>									
Trinn 1	Trinn 2	Trinn 3	Sum	Endring i tapsavsetninger	Sum	Trinn 3	Trinn 2	Trinn 1	
-188	-149	-168	-505	Tapsavsetninger 01.01.19	-546	-166	-172	-208	
			-470	herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-511				
				herav tapsavsetninger som annen gjeld	-35				
				Periodens endringer i beregnet tapsavsetning som følge av at lån har migrert mellom trinnene:					
				til (-fra) trinn 1	0	1	57	-58	
-57	56	1	0	til (-fra) trinn 2	0	3	-15	12	
11	-14	3	0	til (-fra) trinn 3	0	-2	2	0	
0	1	-1	0	Netto økning/reduksjon i saldo	36	-1	-43	80	
83	-40	31	74	Nye utstedte eller kjøpte finansielle eiendeler	-144	-23	-29	-92	
-92	-12	-3	-107	Finansielle eiendeler som har blitt fraregnet	134	36	48	50	
50	32	20	102						
-193	-126	-117	-436	Tapsavsetninger 31.12.19	-520	-152	-152	-216	
				Tapsavsetninger segmentert på markeder					
				Sum personmarked	-112	-48	-39	-25	
-20	-26	-27	-73	Sum bedriftsmarked	-408	-104	-113	-191	
-173	-100	-90	-363						
-193	-126	-117	-436	Tapsavsetninger 31.12.19	-520	-152	-152	-216	
				herav tapsavsetninger som reduksjon av eiendeler	-482				
				herav tapsavsetninger som annen gjeld	-38				

Note 8 - Tap

Bokførte tap

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.20	31.12.19	31.12.18
- 111	- 64	286	306	- 59	- 116
		Periodens endring i tapsavsetninger			
149	71	14	37	85	162
		Konstaterte tap			
- 7	- 9	- 10	- 11	- 15	- 24
		Inngang på tidligere avskrevne tap			
31	- 2	290	332	11	22
		Periodens tapskostnader			

Tap fordelt på sektor og næring

Morbank			Konsern		
(Beløp i mill kroner)					
31.12.18	31.12.19	31.12.20	31.12.20	31.12.19	31.12.18
10	12	224	224	10	5
		Eiendom			
34	- 25	4	4	- 25	34
		Finansielle foretak, forsikring og verdipapirforetak			
7	1	25	29	5	6
		Fiske og havbruk			
- 77	5	6	12	5	- 76
		Industri			
2	- 3	- 1	0	- 3	3
		Jordbruk og skogbruk			
10	- 2	- 4	- 1	- 3	11
		Kraft- og vannforsyning, bygg og anlegg			
9	6	- 1	3	4	- 5
		Tjenesteytende virksomhet			
4	- 3	7	14	2	3
		Transport			
15	0	20	31	2	16
		Varehandel, hotell- og restaurantvirksomhet			
14	- 9	280	316	- 3	- 3
		Sum tap bedriftsmarked			
17	7	10	9	14	25
		Sum tap personmarked			
0	0	0	7	0	0
		Øvrig tap bedriftsmarked			
31	- 2	290	332	11	22
		Periodens tapskostnader			

Note 9 - SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt

SpareBank 1 Nord-Norge har avtaler om mulig juridisk salg av utlån med høy sikkerhet og pant i eiendom til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS. I henhold til inngått forvaltningsavtale med disse to selskapene i alliansen, forestår banken forvaltning av utlånene og opprettholder kundekontakten. Banken mottar et vederlag i form av provisjoner for de plikter som følger med forvaltningen av lånene. Banken har vurdert de regnskapsmessige implikasjonene dithen at det vesentligste av risiko og fordeler ved eierskap knyttet til de solgte utlånene er overført. Det innebærer full fraregning. Mottatt vederlag for lån som er overført til SpareBank 1 Boligkreditt AS og SpareBank 1 Næringskreditt AS, tilsvarer bokført verdi, og vurderes å samsvare med lånenes virkelige verdi på overføringstidspunktet.

SpareBank 1 Nord-Norge har, sammen med de andre eierne av SpareBank 1 Boligkreditt og SpareBank 1 Næringskreditt, etablert en likviditetsfasilitet for disse selskapene. Dette innebærer at bankene kommitterer seg til å kjøpe bolig- og eller næringskredittobligasjoner begrenset til en samlet verdi av netto 12 måneders forfall i selskapene. Hver eier hefter prinsipielt for sin andel av behovet, subsidiært for det dobbelte av det primære ansvaret i henhold til samme avtale. Obligasjonene kan deponeres i Norges Bank og medfører således ingen vesentlig økning i risiko for banken.

Per 31.12.20 utgjør forpliktelsen på konsolidert nivå 0 mill kroner for SpareBank 1 Boligkreditt og 0 mill kroner for SpareBank 1 Næringskreditt.

For mer informasjon om regnskapsmessige behandling av avtalene se note 2 og note 13 i årsregnskapet for 2019.

Note 10 - Finansielle derivater

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Renteinstrument:

Avtaler om bytte av rentebetingelser for et avtalt beløp over en avtalt periode.

Valutainstrument:

Avtaler om å kjøpe eller selge et gitt valutabeløp på en gitt dato frem i tid og til en forhåndsavtalt kurs.

Valutabytteavtaler:

Avtaler om å bytte valutabeløp til en forhåndsavtalt kurs og periode.

Rente- og valutabytteavtaler:

Avtaler om å bytte valuta- og rentebetingelser over en forhåndsavtalt periode og til et avtalt beløp.

Opsjoner:

Avtale hvor selger gir kjøper en rett, men ikke en plikt til enten å selge eller kjøpe et finansielt instrument eller valutafør eller på et bestemt tidspunkt og til en forhåndsavtalt pris.

SpareBank 1 Nord-Norge inngår sikringsforretninger med anerkjente norske og utenlandske banker for å redusere egen risiko.

Derivatforretninger er knyttet til ordinær bankvirksomhet og gjennomføres for å redusere risiko knyttet til bankens aktivitet i finansmarkedene, samt for å avdekke og redusere risiko relatert til kunderettede virksomhet. Sikringer knyttet til bankens innlånsvirksomhet defineres som "virkelig verdi sikring" i henhold til IFRS 9. Det samme gjelder øvrige sikringer.

Banken benytter seg ikke av kontantstrømssikring.

Virkelig verdi sikringer	31.12.2020	31.12.19
Netto resultatført tap knyttet til sikringsinstrumentene ved virkelig verdisikring	- 437	- 308
Total gevinst på sikringsobjekter knyttet til den sikrede risikoen	430	286
Total virkelig verdi sikringer	-7	-22

Bankens hovedstyre har fastsatt rammer for maksimal risiko på bankens renteposisjoner. Det er etablert rutiner som sørger for at de fastsatte posisjoner holdes.

(Beløp i mill kroner)

Til virkelig verdi over resultatet

	31.12.20			31.12.19		
	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld	Kontrakt	Eiendeler	Gjeld
Valutainstrumenter						
Valutaterminer (forwards)	1 567	49	- 20	1 911	16	16
Valutabytteavtaler (swap)	16 220	246	- 299	21 840	307	294
Valutaopsjoner						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	17 787	295	- 319	23 751	323	310
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter	17 787	295	- 319	23 751	323	310
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	36 507	1 021	- 991	29 869	612	348
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter	327	34	- 30	375	17	42
Sum ikke-standardiserte kontrakter	36 834	1 055	- 1 021	30 244	629	390
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	36 834	1 055	- 1 021	30 244	629	390
Sikring av innlån						
Valutainstrumenter						
Valutaterminer (forwards)						
Valutabytteavtaler (swap)						
Sum ikke-standardiserte kontrakter						
Standardiserte valutakontrakter (futures)						
Sum valutainstrumenter						
Renteinstrumenter						
Rentebytteavtaler (swap) (dekker også cross currency)	14 900	428	- 16	18 729	158	63
Korte rentebytteavtaler (FRA)						
Andre rentekontrakter						
Sum ikke-standardiserte kontrakter	14 900	428	- 16	18 729	158	63
Standardiserte rentekontrakter (futures)						
Sum renteinstrumenter	14 900	428	- 16	18 729	158	63
Sum renteinstrumenter	51 734	1 483	- 1 037	48 973	787	453
Sum valutainstrumenter	17 787	295	- 319	23 751	323	310
Sum	69 521	1 777	- 1 356	72 724	1 110	763

Note 11 - Nettoføring av finansielle instrumenter og motregningsordninger knyttet til disse.

Finansielle derivater presenteres brutto i balansen. Som følge av inngåtte ISDA-avtaler med motparter vedrørende derivatforretninger oppnås motregningsrett dersom motparten misligholder kontantstrømmen.

Per 31.12.20 var netto eksponering som følger :

Kategori/motpart	Brutto beløp	Motregnet beløp	Netto beløp	Beløp som bare kan nettoføres ved konkurs eller mislighold	Netto kreditt eksponering
(Beløp i mill kroner)	A	B	C=A-B	D	E=C-D
Finansielle derivater eiendeler	17.119	16.638	481	602	-121
Finansielle derivater gjeld	32.880	32.370	510	423	87

Note 12 - Likviditetsrisiko

Likviditetsrisiko er risikoen for at banken ikke er i stand til å overholde sine betalingsforpliktelser, og/eller risikoen for ikke å kunne finansiere ønsket vekst i eiendeler. SpareBank 1 Nord-Norge utarbeider årlig en likviditetsstrategi som blant annet setter rammer og mål for bankens likviditetsrisiko.

Konsernets likviditetsrisiko dekkes ved opptak av fremmedkapital, samt gjennom bankens likviditetsreserve/buffer, herunder salg av boliglån til SpareBank 1 Boligkreditt.

Banken har et daglig og aktivt forhold til styringen av likviditetsrisikoen i konsernet. SpareBank 1 Nord-Norge skal til enhver tid overholde regulatoriske minimumsnivå til forsvarlig likviditetsstyring.

Gjennomsnittlig restløpetid på gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer var 3,1 år per 31.12.2020. Det kortsiktige likviditetsrisikomålet, Liquidity Coverage Ratio (LCR) viste ved utgangen av kvartalet 142 %.

Note 13 - Provisjonsinntekter og andre driftsinntekter

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Konsern

4.KV.19	4.KV.20	31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19	4.KV.20	4.KV.19
72	114	264	347	Provisjon fra formidlingslån	347	264	114	72
76	73	312	288	Betalingstjenester	288	312	73	76
42	46	166	180	Salgsprovisjon forsikringsprodukter	180	166	46	42
7	9	27	33	Garantiprovisjoner	33	27	9	7
				Eiendomsmegling	172	141	53	32
9	17	36	54	Forvaltning	54	36	17	9
3	4	14	14	Kredittformidling	14	14	4	3
9	6	37	23	Øvrige provisjonsinntekter	73	75	7	23
218	269	856	939	Sum provisjonsinntekt	1 161	1 035	323	264
24	27	92	71	Provisjonskostnader	82	107	29	27
194	242	764	868	Netto provisjonsinntekter	1 079	928	294	237
				Regnskapstjenester	207	187	42	41
- 5	7	11	12	Andre driftsinntekter	13	1	12	0
189	249	775	880	Netto provisjons- og andre inntekter	1 299	1 116	348	278
27 %	37 %	30 %	33 %	Andel av total netto kjerneinntekter	39 %	35 %	41 %	32 %

Note 14 Driftskostnader

Morbank

(Beløp i mill kroner)

Konsern

4.KV.19	4.KV.20	31.12.19	31.12.20		31.12.20	31.12.19	4.KV.20	4.KV.19
119	115	436	443	Lønnskostnader	690	661	183	180
8	10	33	43	Pensjonskostnader 1)	54	46	12	10
30	26	111	104	Sosiale kostnader	125	127	33	35
157	151	580	590	Sum personalkostnader	869	834	228	225
60	61	235	264	IT-kostnader	287	257	68	76
110	32	223	127	Administrasjonskostnader	174	267	43	114
23	22	92	94	Avskrivninger	109	120	27	32
6	5	26	24	Driftskostnader eiendommer	25	28	5	7
32	40	75	87	Øvrige driftskostnader	162	134	61	48
388	311	1 231	1 186	Sum kostnader	1 626	1 640	432	502

1) Kostnader knyttet til ytelsesbasert pensjonsordning per 31.12.20 utgjør om lag 4,6 mill. kroner (5,4 mill. kroner). IAS 19 pensjonsberegninger er justert i henhold til aktuarberegninger per 31.12.20

Note 15 Klassifisering av finansielle instrumenter verdsatt til virkelig verdi

Finansielle instrumenter til virkelig verdi klassifiseres i ulike nivåer.

Nivå 1 gjelder finansielle instrumenter som verdsettes ved bruk av noterte priser i aktive markeder for identiske eiendeler og forpliktelser. På dette nivået inngår bl.a. børsnoterte aksjer, andeler, sertifikater og obligasjoner som omsettes i aktive markeder.

Nivå 2 består av instrumenter som verdsettes ved bruk av informasjon som ikke er noterte priser, men hvor priser er direkte eller indirekte observerbare for eiendelene eller forpliktelsene, og som også inkluderer noterte priser i ikke aktive markeder. På dette nivået inngår bl.a. instrumenter med prisnoteringer fra Refinitiv eller Bloomberg.

Nivå 3 består av instrumenter som verdsettes på annen måte enn basert på observerbare markedsdata. Her inngår også instrumenter hvor kredittmarginer utgjør en vesentlig del av justeringen av virkelig verdi.

Konsern

(Beløp i mill kroner)	Nivå 1	Nivå 2	Nivå 3	Totalt
Eiendeler 31.12.20				
Aksjer	152	12	549	714
Obligasjoner	13 258	4 821		18 079
Finansielle derivater		1 777		1 777
Utlån til kunder med fast rente			7 614	7 614
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			3 917	3 917
Sum eiendeler	13 410	6 610	12 080	32 100

Forpliktelser 31.12.20				
Finansielle derivater		1 356		1 356
Sum forpliktelser		1 356		1 356

<i>Eiendeler 31.12.19</i>				
Aksjer	185	58	548	791
Obligasjoner	10 903	4 934		15 837
Finansielle derivater		1 110		1 110
Utlån til kunder med fast rente			8 591	8 591
Utlån til kunder for salg boligkreditselskap			4 137	4 137
Sum eiendeler	11 088	6 102	13 276	30 466

<i>Forpliktelser 31.12.19</i>			
Finansielle derivater		763	763
Sum forpliktelser		763	763

Endringer i instrumenter til virkelig verdi, nivå 3:	Finansielle eiendeler		
	Aksjer	Utlån til kunder med fast rente	Utlån til kunder for salg boligkreditselskap
(Beløp i mill kroner)			
Balanseført verdi per 31.12.19	548	8 591	4 137
Netto gevinster på finansielle instrumenter	1	124	
Tilgang/kjøp		1 081	2 396
Salg			-1 301
Forfalt		-2 182	-1 316
Balanseført verdi per 31.12.20	549	7 614	3 917

Note 16 - Datterselskaper

	Eierandel %	Resultat av ordinær drift før skatt			Egenkapital		
		31.12.20	31.12.19	31.12.18	31.12.20	31.12.19	31.12.18
SpareBank 1 Finans Nord-Norge AS	100	176 339	165 934	175 041	1 107 763	1 102 546	1 114 334
SpareBank 1 Nord-Norge Portefølje AS	100	-6 740	146	- 791	5 857	10 829	12 455
EiendomsMegler 1 Nord-Norge AS	100	38 791	16 595	14 074	61 811	49 002	43 111
SpareBank 1 Regnskapshuset Nord-Norge AS	100	24 900	21 944	22 366	109 377	80 188	52 911
Fredrik Langesg 20 AS	100	1 921	- 756	- 276	346 737	346 549	27 147
Total		235 211	203 863	210 414	1 631 545	1 589 114	1 249 958

Note 17 - Andre eiendeler

(Beløp i mill kroner)

Morbank		Konsern	
31.12.19	31.12.20	31.12.20	31.12.19
6	5	5	6
0	0	55	50
199	224	239	215
225	73	91	72
206	249	332	283
636	551	722	626

1) hvorav 75 mill kroner utgjør kapitalinnskudd pensjonskasse

Note 18 - Annen gjeld

(Beløp i mill kroner)

Morbank		Konsern	
31.12.19	31.12.20	31.12.20	31.12.19
1 194	1 109	1 254	1 425
198	165	503	498
38	61	61	77
1 430	1 335	1 818	2 000
38	61	61	38
Spesifikasjon av andre forpliktelser:			
266	393	443	422
455	28	56	467
21	23	32	33
147	72	86	164
252	251	251	252
36	42	42	34
17	300	344	53
1 194	1 109	1 254	1 425

2) Se note 23 for mer info om IFRS 16

Note 19 - Innskudd fordelt på sektor og næring

(Beløp i mill kroner)

Morbank		Konsern	
31.12.18	31.12.20	31.12.20	31.12.18
3 416	3 781	3 781	3 416
1 342	2 392	2 392	1 342
1 727	2 917	2 917	1 727
1 252	1 103	1 103	1 252
478	518	518	478
2 021	2 627	2 627	2 021
4 885	6 850	6 788	4 866
1 902	2 168	2 168	1 902
2 208	2 795	2 795	2 208
19 231	25 151	25 089	19 212
34 180	40 363	40 363	34 179
10 594	7 706	7 706	10 594
64 005	73 220	73 158	63 985

Note 20 - Gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer og ansvarlig lånekapital, og fondsobligasjoner klassifisert som egenkapital

Morbank og konsern

(Beløp i mill kroner)

Verdipapirgjeld

	31.12.19	31.12.20
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak		
Obligasjonsgjeld	24 786	23 167
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 786	23 167

	Balanse	Emittert	Forfall og tilbakjøp	Valutakurs- endring	Verdiendring og påløpte renter	Balanse
	31.12.19	31.12.20	31.12.20	31.12.20	31.12.20	31.12.20
Endringer i verdipapirgjeld						
Sertifikater og andre kortsiktige låneopptak						
Obligasjonsgjeld	24 786	4 981	-6 274	99	- 424	23 167
Sum gjeld stiftet ved utstedelse av verdipapirer	24 786	4 981	-6 274	99	- 424	23 167

	31.12.19	31.12.20
Ansvarlige lån	1 050	1 050
Sum ansvarlige lån	1 050	1 050

	Balanse	Emittert	Forfall og tilbakjøp	Valutakurs- endring	Verdiendring og påløpte renter	Balanse
	31.12.19	31.12.20	31.12.20	31.12.20	31.12.20	31.12.20
Endringer i ansvarlige lån						
Tidsbegrensede ansvarlig lån	1 050					1 050
Sum ansvarlige lån	1 050					1 050

	31.12.19	31.12.20
Fondsobligasjoner:	780	780

SpareBank 1 Norge-Norge har utestående tre evigvarende fondsobligasjonslån på henholdsvis 350 mill kroner, 180 mill kroner og 250 mill kroner.

Det ene lånet utstedt 04.04.2017 på 350 mill løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp.

Det andre lånet utstedt 10.10.2017 på kr 180 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 315 bp.

Det tredje lånet utstedt 29.08.2018 på kr 250 mill kroner løper med en rente på 3 mnd. NIBOR + 330 bp.

Alle lånene er klassifisert som egenkapital og presentert på linjen fondsobligasjon under egenkapitalen.

Dette innebærer at rentene ikke presenteres på linjen for rentekostnader, men føres direkte mot egenkapitalen.

Avtalevilkårene for begge fondsobligasjonene innebærer at lånene inngår i bankens kjernekapital for kapitaldekningsformål.

Note 21 - Egenkapitalbevis

De 20 største egenkapitalbeviserne per

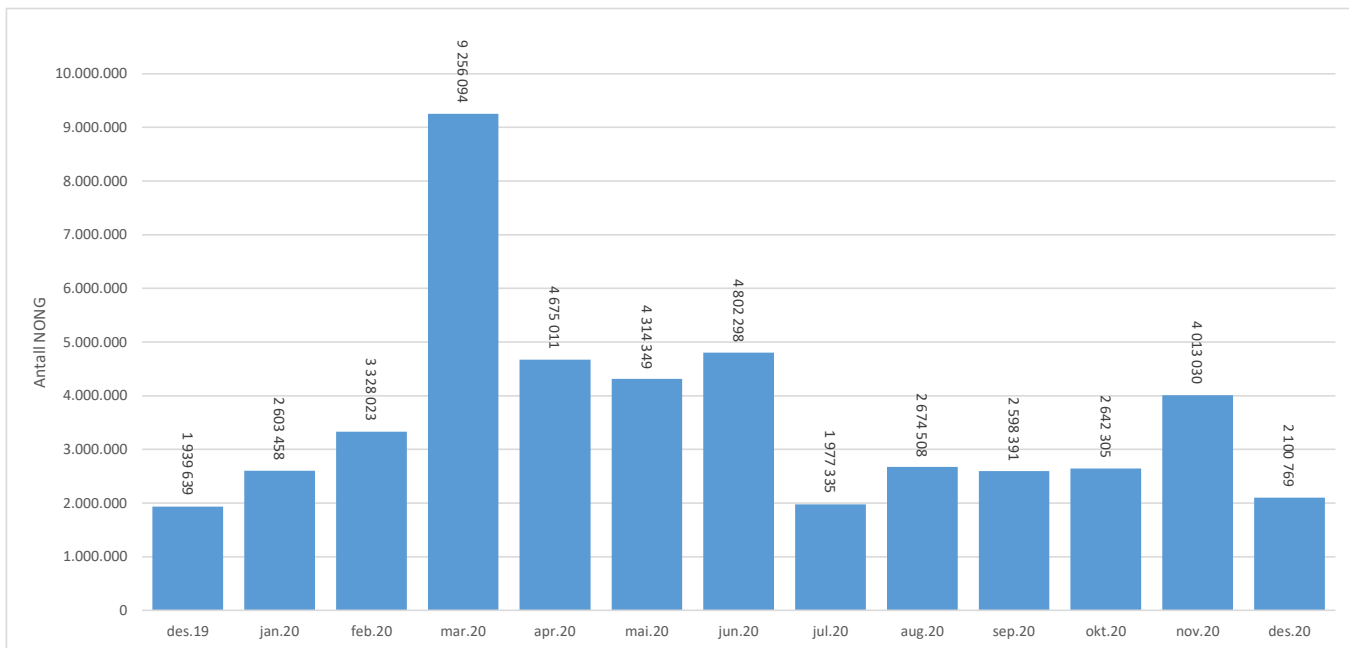
31.12.20

Eiere	Antall egenkapitalbevis	Andel av eierandelskapital
PARETO INVEST AS	3.416.933	3,40 %
PARETO AKSJE NORGE VERDIPAPIRFOND	3.309.231	3,30 %
State Street Bank and Trust Comp	2.938.258	2,93 %
The Northern Trust Comp, London Br	2.814.607	2,80 %
GEVERAN TRADING CO LTD	2.790.356	2,78 %
VPF EIKA EGENKAPITALBEVIS	2.508.226	2,50 %
MP PENSJON PK	2.444.322	2,43 %
Brown Brothers Harriman & Co.	2.196.486	2,19 %
FORSVARETS PERSONELLSERVICE	1.621.830	1,62 %
METEVA AS	1.614.670	1,61 %
SPAREBANKSTIFTELSEN SPAREBANK 1 NO	1.411.606	1,41 %
Landkreditt Utbytte	1.250.000	1,25 %
Morgan Stanley & Co. Int. Plc.	1.164.000	1,16 %
State Street Bank and Trust Comp	1.138.791	1,13 %
Euroclear Bank S.A./N.V.	1.010.361	1,01 %
The Bank of New York Mellon SA/NV	790.249	0,79 %
J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A.	768.488	0,77 %
CLEARSTREAM BANKING S.A.	749.878	0,75 %
Brown Brothers Harriman & Co.	735.389	0,73 %
VERDIPAPIRFONDET EIKA SPAR	729.222	0,73 %
SUM	35.402.903	35,26 %

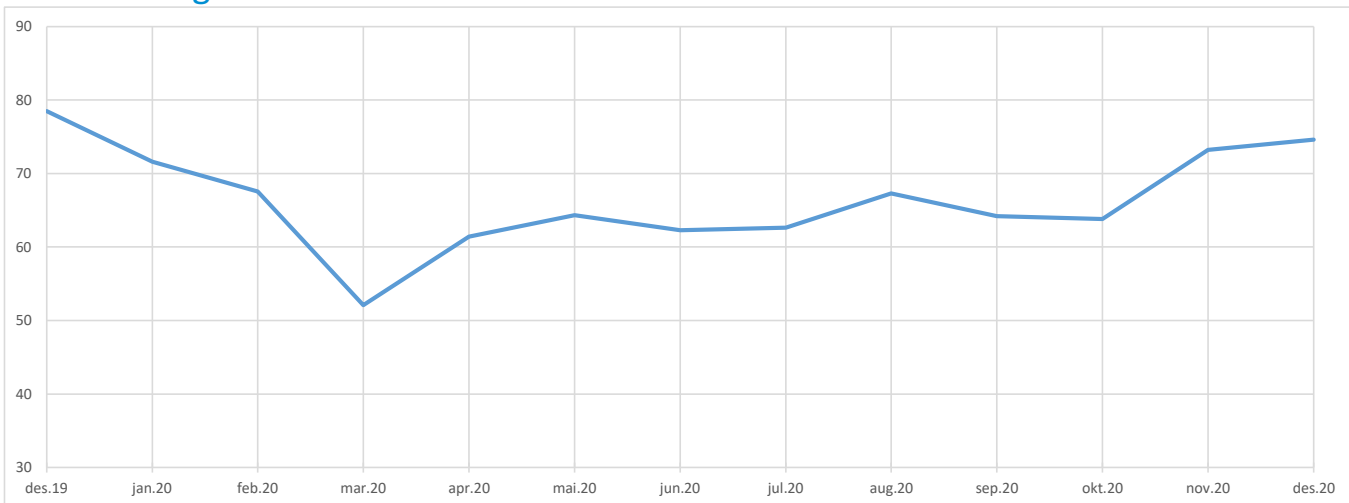
Utbyttepolicy

Bankens utbyttepolitikk sier at banken tar sikte på å gi en konkurransedyktig direkteavkastning for bankens eiere. Målsatt utbyttegrad er minimum 50 %. Fremtidig utdelingsgrad vil hensynta konsernets kapitaldekning og fremtidig vekst.

Omsetningsstatistikk



Kursutvikling NONG



Note 22 - Hendelser etter balansedagen

Det er for øvrig ikke fremkommet ny informasjon i perioden frem til styrets endelige behandling av regnskapet som har vesentlig betydning for kvartalsregnskapet.

Note 23 - Leieavtaler

På startdatoen for en leieavtale innregner konsernet en forpliktelse til å betale leie og en eiendel som representerer retten til å bruke den underliggende eiendelen i leieperioden ("bruksrett"). Konsernet fastsetter leieforpliktelsene og bruksrettene til nåverdien av gjenværende leiebetalinger, diskontert ved hjelp av konsernets marginale lånerente. Benyttet diskonteringsrente ved fastsettelse er 2,09 %.

Rentekostnader på leieforpliktelsen kostnadsføres løpende og bruksretter avskrives lineært over leieperioden.

Konsernets leide eiendeler inkluderer i all hovedsak kontorer og naturlig tilknyttede lokaliteter. Flere av avtalene inneholder en rettighet til forlengelse som kan utøves i løpet av avtalens periode. Konsernet vurderer løpende og ved inngåelse av en avtale om rettigheten til forlengelse med rimelig sikkerhet vil utøves.

Leieperiode varierer fra 2 til 14 år.

(Beløp i mill kroner)

Morbank			Konsern	
31.12.19	31.12.20	Bruksrett	31.12.20	31.12.19
341	264	Balanseført verdi 01.01.	417	482
0	164	Tilgang	65	0
0	0	-Avgang	0	0
-34	2	Andre endringer	-3	-5
307	430	Balanseført verdi ved periodens slutt	479	477
43	42	Avskrivninger i perioden	44	60
264	388	Balanseført verdi bruksrett ved periodens slutt	435	417

31.12.19	31.12.20	Leieforpliktelse	31.12.20	31.12.19
341	266	Balanseført verdi 01.01.	422	482
0	163	Nye avtaler i perioden	64	0
-45	-40	Leiebetalinger i perioden - avdrag	-51	-63
7	9	Renter	10	10
-37	-5	Andre endringer	-2	-7
266	393	Totale leieforpliktelser ved periodens slutt	443	422

31.12.19	31.12.20	Resultatregnskap	31.12.20	31.12.19
43	42	Avskrivninger	44	60
7	9	Renter	10	10
50	51	Sum	54	70

31.12.19	31.12.20	Forfallsanalyse, udiskontert kontantstrøm	31.12.20	31.12.19
29	40	Inntil 1 år	43	45
23	39	1-2 år	42	38
22	32	2-3 år	39	36
21	32	3-4 år	36	34
20	31	4-5 år	36	32
195	222	Mer enn 5 år	312	305
310	396	Totalt	508	490

Alternative resultatmål (APM)

SpareBank 1 Nord-Norges alternative resultatmål, eller APMer (Alternative Performance Measures), gir relevant tilleggsmåling utover det som ellers fremkommer i kvartalsregnskapet. Disse nøkkeltallene er ikke definert gjennom IFRS, og kan ikke uten videre sammenlignes med andre selskapers tilsvarende nøkkeltall med mindre samme definisjon ligger til grunn.

De alternative resultatmålene har ikke som formål å erstatte noen målinger/nøkkeltall etter IFRS. Resultatmålene gir ytterligere innsikt i konsernets drift, og representerer viktige måltall i ledelsens styring av konsernets ulike forretningsområder. Ikke-finansielle data eller nøkkeltall regulert av IFRS eller annet regelverk, f.eks. (CRR/CRD) er ikke definert som en APM. APMene er presentert på egen side i kvartalsregnskapet, og viser sammenlignbare tall fra fjorårets tilsvarende periode.

Lønnsomhet	Definisjon	Relevans
Egenkapitalavkastning	Resultat i forhold til gjennomsnittlig egenkapital. Beregnes per utgangen av hvert kvartal samt inngående og utgående balanse for året. Egenkapitalavkastningen for perioden rapporteres annualisert.	Egenkapitalavkastning er konsernets strategiske mål for lønnsomhet. Egenkapitalavkastningen er et mål på lønnsomheten på konsernets innsatsfaktorer.
Kostnadsprosent	Totale kostnader i forhold til sum inntekter.	Kostnadsprosenten er et mål på lønnsomheten i konsernets løpende drift.
Rentemargin	Netto renteinntekter i forhold til gjennomsnittlig forvaltningskapital. Gjennomsnittlig forvaltningskapital beregnes ved utgangen av hvert kvartal, samt inngående og utgående balanse.	Rentemargin viser utvikling i forholdet mellom salgspris på produkt og innlånskostnader fra periode til periode. Rentemarginen måler lønnsomheten i konsernets utlånsprodukter.

Innskudd

Innskuddsdekning	Sum innskudd dividert på sum utlån eksklusive formidlingslån.	Forholdstallet viser andelen av konsernets totale utlånsvirksomhet som er finansiert gjennom kunders innskudd, samt finansieringsbehovet fra eksterne långivere.
Innskuddsdekning inkl. formidlingslån	Sum innskudd dividert på sum utlån inklusive formidlingslån.	Forholdstallet viser andelen av konsernets totale utlånsvirksomhet inklusive formidlingslån som er finansiert gjennom kunders innskudd.
Innskuddsvekst	Innskuddsvekst måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens innskudd de siste 12 måneder.	Måler både på kundevekst og endringer i finansieringssituasjon.

Utlån

Vekst i utlån (%)	Vekst i utlån ekskl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån til kunder de siste 12 måneder.	Viser veksten i bankens kjerneområde, lån til kunder. I beregningen inngår ikke likviditetsplasseringer/lån til kredittinstitusjoner.
Vekst i utlån inkl. formidlingslån (%)	Vekst i utlån inkl. formidlingslån måles kvartalsvis som prosentvis endring i bankens utlån til kunder de siste 12 måneder.	Viser veksten i bankens kjerneområde, inkludert formidlingslån.
Andel lån fraregnet	Måles som andelen fraregnede lån i forhold til brutto utlån.	En ikke-ubetydelig del av bankens utlån overføres til SpareBank1 Boligkreditt eller SpareBank1 Næringskreditt som formidlingslån og fraregnes balansen. Dette nøkkeltallet viser andelen lån i denne kategorien.
Andel lån fraregnet, personmarked	Måles som andelen fraregnede lån i forhold til brutto utlån til personmarked.	Fraregnet andel på personmarked. Størstedelen av fraregnede lån er på personmarkedssegmentet.

Tap og mislighold

Utlånstap (%)	Samlede bokførte tap hittil i år i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av tap sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventede tap og konsernets kredittrisiko.
Misligholdte engasjementer (%)	Andel av engasjementer med over 90 dagers mislighold som andel av samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av mislighold sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventet mislighold og konsernets kredittrisiko.
Tapsutsatte engasjementer (%)	Andel tapsutsatte engasjementer i forhold til samlet utlånsvolum inkl. formidlingslån.	Måler den relative betydningen av engasjementer med tap sett opp mot resten av utlånsmassen. Relevant for å estimere fremtidige forventet mislighold og konsernets kredittrisiko.
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer (%)	Misligholdte og tapsutsatte engasjementer justeres for tapsavsetninger i trinn 3, og uttrykkes som andel av brutto utlån inkl. formidlingslån.	Netter ut mislighold og tapsutsatte engasjementer med tapsavsetninger i trinn 3.
Tapsavsetningsgrad	Forholdet mellom samlede tapsavsetninger og misligholdte og tapsutsatte engasjementer.	Viser hvor stor andel av tap og mislighold det er gjort tapsavsetninger for i trinn 3.

Alternative resultatmål konsern

(Beløp i mill kroner)	31.12.20	31.12.19
Resultat etter skatt	1 742	2 062
Reduksjon for ikke resultatførte rentekostnader på fondsobligasjoner	33	28
Resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	1 709	2 034
Bokført egenkapital	15 022	14 172
Fondsobligasjoner	780	780
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	14 242	13 392
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 01.01.	12 278	12 278
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.03.	12 914	12 266
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.06.	13 401	12 820
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 30.09.	13 884	13 194
Egenkapital eksklusive fondsobligasjoner 31.12.	14 242	13 392
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	13 566	12 790
Annualisert resultat for perioden inklusive rentekostnader på fondsobligasjoner	1 709	2 034
Gjennomsnittlig egenkapital eksklusive fondsobligasjoner	13 566	12 790
Egenkapitalavkastning	12,6 %	15,9 %
Sum kostnader	1 626	1 640
Sum inntekter	4 060	4 124
Kostnadsprosent	40,0 %	39,8 %
Netto renteinntekter	2 068	2 097
Gjennomsnittlig forvaltningskapital	116 810	108 989
Rentemargin	1,77 %	1,92 %
Innskudd fra kunder	73 158	68 030
Utlån til kunder inklusive formidlingslån	127 122	121 733
Innskuddsdekning inklusive formidlingslån	57,5 %	55,9 %
Innskudd fra kunder	73 158	68 030
Utlån til kunder	88 977	85 692
Innskuddsdekning	82,2 %	79,4 %

Alternative resultatmål konsern (forts.)	31.12.20	31.12.19
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	127 122	121 733
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån samme periode i fjor	121 733	114 117
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i kroner	5 389	7 616
Vekst i utlån til kunder inkl formidlingslån i prosent	4,4 %	6,7 %
Brutto utlån til kunder	88 977	85 692
Brutto utlån til kunder samme periode i fjor	85 692	80 863
Vekst i utlån til kunder i kroner	3 285	4 829
Vekst i utlån til kunder i prosent	3,8 %	6,0 %
Formidlingslån	38 145	36 041
Brutto utlån til kunder inklusive formidlingslån	127 122	121 733
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån	30,0 %	29,6 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Boligkreditt	37 735	35 625
Brutto utlån til personmarked	88 712	86 287
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån personmarked	42,5 %	41,3 %
Lån fraregnet til SpareBank 1 Næringskreditt	410	416
Brutto utlån bedriftsmarked	39 943	36 525
Andel lån fraregnet i forhold til brutto utlån bedriftsmarked	1,0 %	1,1 %
Innskudd fra kunder	73 158	68 030
Innskudd fra kunder samme periode i fjor	68 030	63 985
Vekst i innskudd i kroner	5 128	4 045
Innskuddsvekst siste 12 mnd	7,5 %	6,3 %
Tap på utlån i perioden	332	11
Tap på utlån annualisert	332	11
Brutto utlån inklusive formidlingslån	128 656	122 812
Tap på utlån i forhold til brutto utlån	0,26 %	0,01 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	373	352
Tapsavsetninger trinn 3	- 167	- 152
Netto misligholdte og tapsutsatte engasjementer	206	200
Brutto utlån inklusive formidlingslån	128 656	122 812
Nto.misligholdte og tapsutsatte eng. i % av bto utlån inkl.formidlingslån	0,2 %	0,2 %
Totalt engasjementsbeløp trinn 3	373	352
Tapsavsetninger trinn 3	- 167	- 152
Tapsavsetningsgrad	44,8 %	43,2 %

Erklæring fra Styret og konsernsjef

Styret og konsernsjef har i dag behandlet og fastsatt årsrapport og konsolidert årsregnskap for SpareBank 1 Nord-Norge for perioden 1. januar til 31. desember 2020.

Vi erklærer etter beste overbevisning at regnskapet for perioden 1. januar til 31. desember 2020 er utarbeidet i samsvar med gjeldende regnskapsstandarder, og at opplysningene i regnskapet gir et rettviseende bilde av konsernets eiendeler, gjeld, finansielle stilling og resultat som helhet. Videre at delårsrapporten gir en rettviseende oversikt over viktige begivenheter i regnskapsperioden og deres innflytelse på delårsregnskapet, de mest sentrale risiko- og sikkerhetsfaktorer virksomheten står overfor i neste regnskapsperiode samt nærstående vesentlige transaksjoner.

Tromsø, 10.02.21

Styret i SpareBank 1 Nord-Norge